全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

给工薪族的第一本理财启蒙书

揭示普通工薪族也能跨越分水岭成为富人的秘密！

俗话说，钱是挣出来的，不是省出来的。
但是最新的观念是：钱是挣出来的，更是理出来的。

李昊轩◎著



- 为什么有的人月薪过万，还是“月光族”？
- 为什么很多人工作3年后，还是没有任何积蓄？
- 为什么有的人一到月底，总有还不完的信用卡透支？
- 到底如何才能摆脱“活到老、做到老、穷到老”的魔咒？
- 理财专家写给上班族的理财秘笈，让你成功实现财富的积累！

不做奔奔族，不做月光族，不做啃老族！

平凡上班族、工薪层，也能通过此书获得极为珍贵的理财经验和技巧！

中国华侨出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

给工薪族的第一本理财启蒙书

揭示普通工薪族也能跨越分水岭成为富人的秘密！

俗话说，钱是挣出来的，不是省出来的。
但是最新的观念是：钱是挣出来的，更是理出来的。

李昊轩◎著



- 为什么有的人月薪过万，还是“月光族”？
- 为什么很多人工作3年后，还是没有任何积蓄？
- 为什么有的人一到月底，总有还不完的信用卡透支？
- 到底如何才能摆脱“活到老、做到老、穷到老”的魔咒？
- 理财专家写给上班族的理财秘笈，让你成功实现财富的积累！

不做奔奔族，不做月光族，不做啃老族！
平凡上班族、工薪层，也能通过此书获得极为珍贵的理财经验和技巧！

中国华侨出版社

更多书籍请关注：www.iebook8.com

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



给工薪族的第一本理财启蒙书

李昊轩◎著

中国華僑出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

图书在版编目（CIP）数据

给工薪族的第一本理财启蒙书 / 李昊轩著. — 北京：中国华侨出版社，2012. 7

ISBN 978-7-5113-2547-1

I. ①给… II. ①李… III. ①财务管理－基本知识 IV. ①TS976.15

中国版本图书馆CIP数据核字（2012）第145775号

•给工薪族的第一本理财启蒙书

著　　者 / 李昊轩

责任编辑 / 宋　玉

责任校对 / 孙　丽

经　　销 / 新华书店

开　　本 / 787×1092毫米　1/16　印张 / 15　字数 / 250千

印　　刷 / 三河市杨庄双菱印装厂

版　　次 / 2012年9月第1版　2012年9月第1次印刷

书　　号 / ISBN 978-7-5113-2574-1

定　　价 / 32.00元

中国华侨出版社　北京市朝阳区静安里26号通成达大厦3层　邮　编：100028

法律顾问：陈鹰律师事务所

编辑部：（010）64443056　传真：（010）64439708

发行部：（010）64443051

网　址：www.oveaschin.com

E-mail：oveaschin@sina.com

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

前言
Preface

对许多刚刚步入职场的工薪族来说，理财似乎是一件很遥远的事情。他们大手大脚花钱，依靠青春的资本，消耗着明天的资源，从不为未来担心。

然而，这却是非常危险的。有多少人虽然拿着不菲的薪水，却依然是一穷二白，囊中空空。又有多少人年纪轻轻却陷入财务危机，背负着越来越重的债务负担。他们一天工作超过8小时，然而忙来忙去却无力置产，甚至时不时担忧如何养老……原因何在？那就是因为他们不懂得如何理财。

“吃不穷，穿不穷，算计不到就受穷”，这句中国的俗话道明了“算计”在生活中的重要性。如果我们仅仅局限于“能挣会花”的第一步，只懂得赚钱而不会“算计”，也就是不会正确地花钱，最终往往还是会感到生活的窘迫。

在整个社会生活中，工薪阶层占绝大多数。在拿“纯工资”的工薪阶层中，因为个人所从事的职业、所担任的职务不同，收入会有很大差别。说到理财，很多工薪族的第一反应是：没财理什么啊？就那点钱，刚够过日子，还理什么财啊？问题就是出在这种观念上，正因为钱少才理财。只有理财，才会有钱。事实上，越是没钱的人越需要理财。

有句话说得好：“你不理财，财不理你。”但现在有的上班族像鸵鸟一样只知埋头苦干，却不懂得规划自己的职业生涯，更别说如何去投资理财，如何钱生钱；有的人过分强调储蓄，像守财奴一样不惜以牺牲生活水准为代价，看起来财富尽在掌中，实则不懂得钱的价值；有的人财源滚滚，但却挥

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



霍无度，没什么保障的观念，并且把自己对钱的理解潜移默化地传给下一代。这些人的投资意识接近于“零”。他们不会理财、不懂凭记账来管理自己的收支，往往只靠着一张银行卡闯天下。这张银行卡既是工资卡，又是储蓄卡，赚钱、花钱全靠它，资金进出简单似流水账，看着虽然清晰，但钱也像流水一样溜走了，浪费了本来可以用来增值的空间和可能。

由此可见，工薪阶层的投资理财是与生活休戚相关的事，工薪阶层应根据自身情况，不仅要有理财意识，而且还应掌握一些理财的方法与技巧。

其实，工薪阶层只要根据自身的收支情况，细心核算，认真规划，是不难找到最适合自己理财的“经济公式”的。工薪族更需要理财，理财是为了未雨绸缪。因为一旦遇到风险就常因财力不足而穷于应付，进而导致家庭生活的巨变，甚至引发出各种社会问题。

幸福的生活需要靠钱财做支撑。对广大工薪族来说，如果想靠工资过上舒服的日子，是不切实际的想法。如果想凭着买彩票中个五百万元，等着天上掉馅饼，更是天真得可怕，对普通的工薪一族而言，应充分利用好现有的资源，从对自己的日常开支进行预算和评估开始，把理财作为一种手段，规划自己未来的美好图景！投资和理财是一个永恒的话题，如果你不是生来就富有的“二代”，有没有这种意识可是直接决定了你未来的生活质量。

本书正是综合了理财方面的各种门道、方法和技巧，在如何才能“钱生钱”等技巧方面进行了详细的说明和指导，目的就是为广大工薪族补充理财方面的知识，以提高人们的“财商”。

“赚钱不在多辛苦，只在思路胜一筹！”相信读者定能从本书中获益，让你从穷忙的人翻身变为有钱的人。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

目录 | 给工薪族的第一本理财启蒙书 CONTENTS

思维理念篇
理财启蒙，工薪族练就自己的“吸金大法”

抛弃旧思想，灌进新思维 //002

思维决定财富 //002

工薪族靠涨薪，不如靠自己理财 //004

有钱没钱都要理财 //006

“月光族”都拿着高薪 //008

理财要坚持到底，不要轻言放弃 //011

独立设计属于工薪族自己的财富自由之路 //013

树立正确的理财观念 //016

理财就从今天开始 //016

致富的关键在于如何理财 //018

投资是靠脑子，不靠运气 //021

投资不能好高骛远，要谨慎 //022

工薪族投资切忌跟风 //025

“上班族”的理财计划 //028

节俭理财，工薪族脱贫致富的关键 //030

知识储备篇
工薪族用“薪”理财，必须要知道的基础知识

财富储备：工薪族要掌握的理财基础知识 //034

专业投资术语 //034

如何正确评价投资回报 //037

了解投资的税务知识 //038

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



工薪族理财不可不知的投资学原理 //042

复利原理——时间就是金钱 //042

杠杆原理——运用财务杠杆带来大收益 //044

不可预测性——投资市场是在时刻变化着的 //045

二八定律——投资市场上总是少数人赚钱，多数人赔钱 //048

安全边际——赔钱的概率越小越安全 //051

洼地效应——更安全的投资区域更容易吸引资金的流入 //053

赚钱才是硬道理，工薪族开源很重要 //055

提升自身素质就是提升你的致富本钱 //055

踏实工作，争取加薪 //056

发挥特长，让才华变财富 //058

工薪族赚钱靠工资不如靠投资 //060

投资有风险，正确心态可以长久把钱聚拢在你身边 //063

什么是风险 //063

高风险不等于高收益 //064

投资陷阱不可不防 //066

理财策略篇
赚钱才是硬道理，投资工具大盘点

巧存薪水，多得利息 //070

赚得多，不如存得多 //070

高效打理定期存款，使利息收入最大化 //073

怎样应付银行“扣税” //077

外币储蓄怎样划算 //080

网络做媒介，网住你的财富 //082

巧用银行卡之10招秘诀 //085

巧用信用卡，别成为“卡奴” //086

巧避储蓄风险有技巧 //089

让薪水与债券结伴 //93

债券，家庭投资的首选 //93

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

债券的特征和基本构成要素 //96
投资国债有技巧 //98
3招把债券炒“活” //101
如何避免债券风险 //104

工薪族投“基”莫投机 //108

认识基金大家族 //108
投资基金的5大优势 //114
慧眼识“基” //116
恰当把握购买和赎回基金的时机 //119
基金不是拿来炒的 //121
投资基金不可忽视风险 //125

花钱买保险，给薪水一份保障 //130

学会买保险，人生更安全 //130
人身保险投资的基本常识 //132
财产保险投资的基本常识 //134
人寿保险 //136
保险要买得“保险” //140
怎样买到最适合自己的保险 //141

投资股票，薪水以小博大 //144

炒股必须懂的股票基本知识 //144
如何选择一只好股票 //147
掌握股票买入的最佳时机 //150
什么时候该卖出股票 //153
妥善控制股市风险 //155
网上炒股注意事项 //158
股票投资10忌 //159

薪水也能“金”光乍现 //163

保值的投资品种黄金 //163
影响黄金价格波动的因素 //165
个人怎样选择黄金投资品种 //167
巧妙应对黄金投资的风险 //171

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



收藏：工薪族边玩边赚钱 //175
钱币：回报丰厚的投资 //175
纪念币：收藏新热潮 //178
邮票：小投资大收益 //180
古瓷：可创天价的艺术品 //183
书画：前途不可估量的投资 //185
奇石：一石一世界 //188
小人书：只求品质不问价 //191
车模：现代而时尚的收藏新品种 //194

日常生活篇
工薪族面对的几件大事

工薪族贷款买房要“精打细算” //198
工薪族“租房”还是“买房”，这是个问题 //198
影响房地产价格的因素有哪些 //200
房奴如何理财还贷 //203
巧买二手房，胜过存银行 //205
怎样让二手房卖个好价钱 //210
对下一代教育投资，工薪族的未来 //212
教育理财，宜早不宜迟 //212
教育储蓄谨慎选择 //216
申请学生贷款 //218
退休养老要早规划 //220
想过退休以后吗 //220
退休老人怎样理财 //223
晚年生活的保护伞 //227
如何做退休规划 //228

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



思维理念篇

理财启蒙，工薪族练就自己的“吸金大法”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





抛弃旧思想，灌进新思维

思维决定财富

一个人能否快速致富，能够积累多少财富，不在于他的学历高低，也不在于他是否勤奋，而取决于他的思维方式！因为真正的财富是靠头脑赚来的。

反过来说，很多人之所以仍然贫穷，也许不是因为他工资低，也不是因为他不努力，而是因为他还没有学会“思维决定财富”的道理。

比如，很多工薪族认为，自己现在还不是理财的时候，等以后赚钱多了或准备结婚及至结婚后再考虑。这就是一种很错误的思维。

此外，在很多人的脑海中，一说到理财就会联想到银行理财顾问为投资人汇报每年的资产收益。就像和很多年轻人聊起理财的话题，最常听到的说法就是“我无财可理”。乍一听，似乎觉得年轻人刚刚从学校毕业，工资不高而开销不低，这就使得年轻人成了“月光族”，甚至出现了透支好几张信用卡的现象。理财似乎离他们很遥远，真的是这样吗？

事实上，越是没钱的人越需要强化自己的理财观念。譬如你身上仅有1万元人民币，但因为理财错误，造成财产损失，你的生活很可能会出现许多问题，而对于那些拥有百万、千万、上亿“身价”的人而言，即使理财失误，损失部分财产也不会对其生活造成质的影响。因此，必须先树立一个观

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

念，不论贫富，理财都是伴随人生的大事，而且越是收入低的人就越输不起，对理财更应以严肃而谨慎的态度去对待。

大学毕业后，小欧进了广州一家IT公司，每个月平均5000~6000元的收入，但是怎么花、花销多少，他心里却没谱。用他的话说，“开支多少不一定，进账出账看银行系统就可以了，主要是跟朋友一起玩的开销。”

小欧的情况，正是如今很多年轻人的写照。每个月领薪日是他们最期盼的日子，可能要购置家庭用品，或是购买早就看中的一套服饰，或是与朋友约好……各种生活花费都在等着每个月的薪水进账。

这些上班族可能初入职场，还未来得及享受自己养活自己的快乐，就已经被推到了生存的边界线。很多人认为，自己刚参加工作，薪水低，花销却大，尤其是你来我往，哪一部分都少不了钱的支撑，到月底能够自主支配的资金更是少得可怜。

在我们身边不时会看到这样的人，他们固定而常见的收入不多，花起钱来每个都有“大腕”气势，身穿名牌服饰，皮夹里现金不能少，信用卡也有厚厚一叠，随便一张刷个两下子，获得的虚荣满足胜于消费时的快乐。

于是，月头领薪水时，钱就像过节似的大肆花，月尾再节衣缩食，盼望下个月的领薪日快点到，这是许多上班族的写照，尤其是初入社会经济刚独立的年轻人，往往最无法抗拒消费商品的诱惑，也有许多人是以金钱（消费能力）来证明自己的能力，或是补偿心理某方面的不足，这就使得自己对金钱的支配力不能完全掌握了。

其实，在我们身边，很多人光叫穷，时而抱怨物价太高，工资收入赶不上物价的涨幅，时而又自怨自艾，恨不能生在富贵之家，或有些愤世嫉俗者更轻蔑投资理财的行为。殊不知，这些人都陷入了矛盾的思维当中——一方面深切体会金钱对生活影响之巨大，另一方面却不屑于追求财富。

可见，对于生活在现实生活中的我们而言，既知每日生活与金钱脱不了关系，就应该正视其实际的价值。当然，若过分看重金钱亦会扭曲个人的价值观，成为金钱的奴隶。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



作为上班一族，在花钱时能省则省，该用再用，忌讳装大款，争取发挥每一分钱的价值。当然了，面对这个消费的社会，要拒绝诱惑当然不是那么容易，要对自己辛苦赚来的每一分钱具有完全的掌控权就要先从改变理财习惯下手。

一千万有一千万的投资方法，一千元也有一千元的理财方式。对于绝大多数的工薪阶层而言，你们的理财之路可以从储蓄开始累积资金。可以先按照这样的计划，无论你的收入多少，每月都将收入的10%存入银行，而且保持“不动用”、“只进不出”的情况，如此才能为聚敛财富打下一个初级的基础。假如你每月薪水中有500元的闲散资金，在银行开立一个零存整取的账户，利息不计算在内，20年后仅本金一项就达到了12万元。由此可见，“滴水成河、聚沙成塔”的力量不容忽视。

总而言之，不要忽视小钱的力量，就像零碎的时间一样，懂得充分运用，随着时间的推移，自然会显示出惊人的效果。因此，工薪族在理财的过程中，最容易犯的错误就是好高骛远，总在幻想自己能一夜暴富，而理财是以后的事情。其实不然，只有在脚踏实地慢慢地积累和投资的过程中，不断提高自己的理财能力，才是正确的观念。从现在开始理财，别拿没钱当借口，其实你可以理财，这是你人生中最不该逃的一课。

树立一个坚强的信念和必胜的信心，相信自己也可以成为有钱人。

工薪族靠涨薪，不如靠自己理财

现实生活里，多数工薪族依靠勤勤恳恳地工作，想换取更多的薪资报酬，从来不敢过度享受，然而生活依然紧巴巴的。其实，工薪阶层如果有了理财的观念，生活就不会如此窘迫。

一般来说，创造财富的途径有两种主要模式。第一种是打工，目前靠打工获取工薪的人占90%左右；第二种是投资，目前这类群体占总人数的10%左右。

一些专业人士对创造财富的两种主要途径进行了分析，发现了一个普遍

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的结果：如果靠投资致富，财富目标则比打工的要高得多。例如具有“投资第一人”之称的亿万富豪沃伦·巴菲特就是通过一辈子的投资致富，财富达到440亿美元。还有沙特阿拉伯的阿尔萨德王储也通过投资致富，他才50岁，但早在2005年，他的财富就已达到237亿美元，名列世界富豪榜前5名。

通常来说，在个人创造财富方面，比起投资，打工能够达到的财富级别十分有限。但打工所要求的条件和“技术含量”较低，而投资创业需要有一定的特质和条件，因此绝大多数人还是选择打工并获取有限的回报。但事实上，投资是我们每一个人都可为、都要为的事。从世界财富积累与创造的现象分析来看，真正决定我们财富水平的关键，不是你选择打工还是创业，而是你选择了投资致富，并进行了有效的投资。

通用电气前总裁杰克·韦尔奇号称“打工皇帝”，他年薪超过千万美元。巴菲特是世界“投资第一人”。我们可以通过这两个典型人物的财富对比，来揭示打工致富与投资致富的区别。巴菲特40多年前创建伯克希尔·哈撒韦公司的时候，仅投入1500万美元，后来通过全球性多样性的投资，成为世界上最有钱的人之一。韦尔奇拥有超过4亿美元的身价，与巴菲特的440亿美元财富相比，就显得太少了。可见致富方式选择的差别，最终决定了韦尔奇与巴菲特之间那么遥远的财富距离。

贫富的关键在于如何投资理财。巴菲特说过：一生能积累多少财富，不取决于你能够赚多少钱，而取决于你如何投资理财。亚洲首富李嘉诚也主张：20岁以前，所有的钱都是靠双手勤劳换来的，20岁至30岁之间是努力赚钱和存钱的时候，30岁以后，投资理财的重要性逐渐提高。李嘉诚有一句名言：“30岁以前人要靠体力、智力赚钱，30岁之后要靠钱赚钱（即投资）。”钱找钱胜过人找钱，要懂得让钱为你工作，而不是你为钱工作。为了证明“钱追钱快过人追钱”，一些人研究起了和信企业集团（中国台湾排名前5位的大集团）前董事长辜振甫和台湾信托董事长辜濂松的财富情况。辜振甫属于慢郎中型，而辜濂松属于急惊风型。辜振甫的长子——中国台湾人寿总经理——辜启允非常了解他们，他说：“钱放进我父亲的口袋就出不来了，但是放在辜濂松的口袋就不见了。”因为，辜振甫赚的钱都存到银行，而辜

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

濂松赚到的钱都拿出来作更有效的投资。结果是：虽然两个年龄相差17岁，但是侄子辜濂松的资产却遥遥领先于其叔叔辜振甫。因此，人的一生能拥有多少财富，不是取决于你赚了多少钱，而决定于你是否投资、如何投资。

当然，投资有风险，投资未必能致富，但是如果你不投资，则致富的机会为零。投资理财最重要的观念、最有价值的认识是告诉你："投资理财可以致富。"

有了这种观念和认识至少可以让你有信心、有决心、充满希望。不管你现在拥有多少财富，也不管你一年能省下多少钱、投资理财的能力如何，只要你愿意，你都能利用投资理财来致富。

有钱没钱都要理财

理财是与生活息息相关的事情，工薪族也不例外，而且越是钱少越需要理财。

正是因为金钱关系到我们生活的方方面面，我们才应该仔细清点钱财，仔细计算收支，合理投资赚钱，也就是理财。这样才能满足我们的物质和精神需求，确保我们生活得舒适。

有一个非常有才气的年轻人，他挣了很多钱，对未来很有信心，所以他总是把钱花得精光。突然有一天，他年轻的妻子得了重病，为了保住妻子的生命，他不得已请了一位著名的外科医生为妻子做一个性命攸关的手术，但是，医生要等他交足费用以后才能动手术。年轻人只好去借钱，这可是一笔巨款啊！妻子的命终于保住了，但是妻子随之而来的疗养和孩子们接二连三地生病，加上饱受焦虑的折磨，终于使他积劳成疾，赚的钱一年比一年少。最后，这个人职业受挫，全家穷困潦倒，没有钱渡过难关。在妻子害病之前，他本可以在一年之中就轻而易举地存上许多钱，但他当时认为没这个必

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

要，相信以后挣钱也这么容易。

我们不可能预见什么时候会生病或发生变故，弄得我们无依无靠，或者某个突发事件突然会搞得我们措手不及。由于不作长远打算，致使自己在未来生活中遭受了各种各样的磨难。一旦遇到紧急情况，银行里却没有一分钱，这是一种怎样的窘迫啊！

有钱人理财固然重要，但对于一个普通的工薪族来说，理财就更加重要了。试想，有钱人一定有他们成为有钱人的道理，同样的钱，放到不同人手里有不同的使用方法，有人用它来致富，有人用它来挥霍，不同的想法成就不同的人生。

一般来说，对工薪族而言理财存在下面几种误区。

1．面面俱到型，追求广而全的投资理财组合

这类人秉持这样一种投资理念，鸡蛋不能放在一个篮子里，多尝试各种理财产品才能分散投资风险。他们信奉，“东方不亮西方亮”，总有一处能赚钱——这也是眼下不少人奉行的理财之道。可是一段时间下来，投资成绩大多不尽如人意，股市亏了、美金下跌、钱币没得动静，只有开放式基金挣了钱，可惜又买少了。

2．守株待兔型，大势判断不准

这类人秉持这样一种投资理念，每一个基金都不多买，每一个基金也不错过，不同类型的基金可以分散不同程度的风险。结果一段时间下来，其平均收益率为10%。10%对于投资者来说，也是比较不错的成绩了。但是考虑到整体成绩，投资仍不算成功。

3．短线投机型，不注重长期趋势

这类人大多急于获取丰厚回报，而太注重短线投机，听人风传某只股有异动就投进去，不见动静又快速撤出，结果往往收益不理想。

4．盲目跟风型，理财随大流

有的人见市场上某种理财产品收益状况比较吸引人，甚至把房屋抵押出去用于投资，这个方法是大错特错的，虽然有的投资品种年收益超过20%，但高收益伴随着高风险，未来基金的收益谁来保证？何况，拿房子作抵押贷款买基金又是短线持有，一旦出现基金形势不好被套牢的现象，必然血本无归。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



5. 过分保守型，家财求稳不看收益

这类人可以说是对理财毫无概念，在他们的眼里现在的生活，除去孩子上学用的钱相对多一些，其他的东西家里都不缺，没太大的开销，这样每月省吃俭用还能另外存一点钱给夫妻俩养老。

“月光族”都拿着高薪

许多工薪族一发薪水就很潇洒，吃穿用全不计较，可是到了月底，就勒紧腰带度日了，等着下个月的薪水。“月光族”这个词就十分贴切地表达出了此类工薪族的窘况。

薪水到手，就只想着该怎么花，而不是怎么积累，挣多少就花多少，到了急需用钱的时候才发现问题的严重性，悔之晚矣。

对于工薪族而言，如果每年收入20镑，却花掉20镑6便士，那将是一件最令人痛苦的事情。反之，如果他每年收入20镑，却只花掉19镑6便士，那就是一件令人高兴的事。你或许会说：“这个道理我懂，这叫节约。就像吃蛋糕，蛋糕吃完了就没有了。”但是知道是一回事，能不能身体力行又是另外一回事，很多人就是在明知道这个道理的情况下破产的。

生活中，有很多人都会有这样的想法：我的收入高，理财对于我来说是无所谓的事情。当然，如果你有足够高的收入，而且你的花销不是很大的话，那么你确实不用担心没钱买房、结婚、买车，因为你有足够的钱来解决这些问题。但是这样你就真的不需要理财了吗？要知道理财能力跟挣钱能力往往是相辅相成的，一个有着高收入的人应该有更好的理财方法来打理自己的财产，为进一步提高你的生活水平，或者说为了你的下一个“挑战目标”而积蓄力量。

大学刚毕业的小李上班两个多月，每个月4000元左右的薪水，单位还替他租了住房，但他这两个月都是“月光”。日常吃饭费用、交通费、电话费

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

和水电费至多1000元，那其他的钱都怎么没了呢？小李自己也觉得不对劲，左算右算，请朋友吃饭、唱歌、出去玩、买衣服，这些又花掉了1500元左右，其余的钱怎么用掉了他还真一时想不起来了。

周燕是某房地产中介公司职员，平均每月收入4000元左右。可是她每月在衣服、化妆品、吃喝玩乐上的花费也不少，粗略算了下估计要2000元左右。租房+水电+宽带又是一笔不小的开支，如果再算上电话费，一个月就有近千元的固定开支。一花起钱来她就控制不住自己，每月剩不了多少钱，她觉得每一部分都是合理的、必需的开销，每次妈妈提醒她要注意理财，她都不知从哪儿下手。

以上两个例子都很典型，代表了很大一部分工薪阶层的消费习惯。

刚从学校毕业的职场新人，一个月几千元的收入，对于学生时代来说真可谓是一笔“巨款”。可放到现在却总是不够用，到了月底仍然不见多少余额，甚至月月花光，于是戏称“月光族”。所谓“月光族”，大都月初光鲜月底凄惨，每个月的零用都会早早花光，理财毫无计划可言。

那么，“月光族”究竟是怎样产生的，他们的钱又都用到哪儿去了？有没有一个好办法逃离“月光族”呢？

一般来说，“月光族”都存在着一个共同的特点——他们在对“财”的问题上均散发出一些危险信号。同时，“月光族”从无记账习惯，根本查不到自己的财务漏洞，不知道自己的“财”去何处了。

从上面两个例子可以看出，生活中有些人，挣的钱也不少，可一谈起自己的家庭资产的时候，却发现自己挣的钱都不知去向了。可见，会挣钱不如会理财，一个人再能挣钱，如果他不会理财，那他挣的钱，就只能是别人的，因为他总是挣多少，花多少，那他永远不会有属于自己的钱。

其实在生活中，如果你并不打算有更具挑战性的生活，那么你确实可以“养尊处优”了。但是假如你在工作到一定的时候想要开一家属于自己的公司，或者想做一些投资，那么你就仍然需要理财，你也会感觉到理财对你的重要性，因为你想要进行创业、投资，这些经济行为意味着你面临的经济风险又加大了，你必须通过合理的理财手段增强自己的风险抵御能力。在达成

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



目的的同时，又保证自己的经济安全。

那么，怎样才能改变这种毫无积蓄的处境呢？针对这种现实情况，会理财的人总结出了以下经验。

1. 量入为出，掌握资金状况

没有钱或挣钱少，各种消费的欲望自然就小，手里有了钱，消费的欲望立刻就会膨胀。所以，这类人要控制消费欲望，特别要逐月减少“可有可无”以及“不该有”的消费，然后可对开销情况进行分析。

2. 强制储蓄，逐渐积累

发了工资以后，可以先到银行开立一个零存整取账户，每月发了工资，首先要考虑到银行存钱；如果存储金额较大，也可以每月存入一张一年期的定期存单，一年下来可积攒12张存单，需要用钱时可以非常方便地支取。另外，现在许多银行开办了“一本通”业务，可以授权给银行，只要工资存折的金额达到一定数目时，银行便可自动将一定数额转为定期存款，这种“强制储蓄”的办法，可以使你改掉乱花钱的习惯，从而不断积累个人资产。

3. 主动投资，一举三得

如果当地的住房价格适中，房产具有一定增值潜力，可以办理按揭贷款，购买一套商品房或二手房，这样每月的工资首先要偿还贷款本息，减少了可支配资金，不但能改变乱花钱的坏习惯，节省了租房的开支，还可以享受房产升值带来的收益，可谓一举三得。另外，每月拿出一定数额的资金进行国债、开放式基金等投资的办法也值得这些上班族采用。

4. 别盲目赶时髦

追求时髦、赶潮流是现代年轻人的特点，当然这也是需要付出代价的，你的手提电脑是奔四，我非弄个无线上网的；你的手机刚换成CDMA，我明天就换个3G……很显然，你辛辛苦苦赚来的工资就在追求时髦中打了水漂。其实，高科技产品更新换代的速度很快，这种时尚你永远也追不上。

建议你从现在开始，准备一个小册子，画上表格，记录下你的每一笔开支。表格可以分为三栏，一栏为生活必需品，一栏为舒适品，一栏为奢侈品。不久后你就会发现，你花在舒适品或者奢侈品上的钱将远远超过生活必需品，有时候甚至会超过10倍不止。这样的花费其实是完全没有必要的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财要坚持到底，不要轻言放弃

如今，关注理财的上班族是越来越多了，人们对理财的认识和实践也越来越丰富。然而，由于理财涉及现实金融生活中的方方面面，非常广泛，因而难免对理财含义有各种各样不同的理解，这对理财成功与否关系很大。

事实上，不同的人理财观念的差别，正是造成贫富差距的真正原因。或许在生活中，有些工薪族曾接触过一些理财项目，听理财经理巧舌如簧时，就动心投资了几款理财产品。然而，在短时间内并没有看到预期的收获，甚至可能赔了本金，这时原本对理财的满腔热情就像被泼了一盆冷水，对理财再也提不起兴趣，甚至会有恐惧心理。

其实，理财不是守财奴式的简单积累，而是聪明人的一桩事业。理财也不是富人的专利，普通百姓更需要通过理财来改变命运。理财是“马拉松比赛”，而非“百米冲刺”，它比的是耐力而不是爆发力。对于工薪族而言，长期的耐心等待，是投资理财致富的先决条件。尤其是通过理财致富，所需的耐心不是短暂的几个月或一两年，而是需要几年，甚至时间更长。

刘先生是一名公务员，收入虽然不高但很稳定，每天过着有多少花多少的生活，“理财，收益太慢了，我以前好不容易攒了一点钱，拿去投资基金，可是收益太低了，一年拿的利率还不够我换手机的。”

王先生自小家庭条件比较好，一直没有理财的观念。但是自从参加工作遭遇了几次财务危机之后，现在也开始学着理财了，他是首先从储蓄开始，每月的工资不再有多少花多少了，他在留够生活费的基础上，把一部分钱存在银行。过惯了“月光生活”的王先生，忽然开始理财，他真有点不习惯，不过想想以后为了自己的家，也就没什么了。可是没过多久王先生就急了，“怎么收益这么慢，我什么时候才能攒够买房、结婚的钱啊！还是幸福了自

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



己再说吧！”他实在不能坚持了，又开始了他的“月光族”生活。

这就是现在很多上班族的真实写照，因为他们的生活都是靠每月的工资，本来收入就不高，还要拿出去一部分去理财，所以他们拿出来理财的那部分是非常少的，就是因为少，所以见效就慢。但是，如果你用很少的这部分钱长期坚持理财效果就不一样了，比如，一年因为理财多收益2万元，20年下来就是40万元，加上利息，收益就更大。所以，理财贵在坚持和持之以恒，日积月累就是很大一笔财富。

你必须要明确地知道，理财绝不是一夜暴富。理财之所以不同于赌博、投机，甚至不完全等于投资，就是因为它极具理性。理财是细水长流，是把握生活中的点滴，是将理财的观念渗透于生活中的每一个细胞，是通过建立财务安全的健康生活体系，从而实现人生各阶段的目标和理想，最终实现人生财务的自由。

例如你的投资目标是在退休时积攒20万元，现在离退休还有20年，按照一年期银行存款利率，你需要每个月存800元，如果投资收益率是5%，每个月只要投资600元，如果是8%，每个月存440元，这个数字对上班族来说不是很多，如果一下让你拿出20万元，这可能会很困难，所以理财贵在持之以恒，只有长期坚持才会有更多的利益。

现在市场上可供选择的理财产品越来越多，我们要做的，就是坚持风险和收益相对应的理财原则，去选择相应的理财产品或者组合，不断地重复和坚持，让理财成为生活中必不可少的一部分。只有长的坚持，才会让你的资本不断增多。

李先生每月收入3000元，每月支出1000元，没有住房支出。李先生没有保险，他要先考虑给自己买一份保险。他为自己买了医疗保险，最低的保障金额只需320元左右。

李先生每月节余1600元左右，坚持理财，考虑到自己投资风险承受能力不高，他购买两只债券基金作定投。他选一只华夏债券基金，每月定投800元，另外选择了个大成债券基金，每月也投入800元，预期每年会有5%左右的收益。

经过多年的坚持，他现有存款10万元，而且还购买了一辆新车，他打算再过两年，再重新换套大点的房子。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

长期坚持投资理财对上班族有很多的好处，主要有两个，一是投资者的收入会有一部分节余，要把这部分钱投入到增值比较快的项目，让闲钱也增值。二是长期投资还可以抵御风险，比如通货膨胀的风险。如果你不能很好地坚持，你就永远不会使你的资产倍增，也不会变成富裕的上班族，因此，要想变得更有钱，你必须坚持长期理财。

首先，坚持每天记账，每月花销多少，花在哪里。每个月可以根据各方面的花费做出分析，了解哪些支出是必需的，哪些支出是可有可无的。从而调整支出的分配比例，把钱用在该花的地方。其次要坚持储蓄，储蓄是投资理财的资本，没有一定的储蓄，就无法去投资。最后是坚持投资，钱是在不断的投资中增多的，这就像滚雪球一样，滚得越多它会越大。

总之，时间是理财的一个重要因素，若想取得不错的理财成果，就不能急功近利，要有“放长线，钓大鱼”的心理准备，不仅要具备长期投资的观念，而且要有投资的毅力和耐心。

独立设计属于工薪族自己的财富自由之路

对工薪族来说，他们绝大部分的收入都来自工资。有一项统计数据表明，工资占工薪族全部收入的比例达到了90%以上。

工薪族从上班第一天起，便一往无前地追求高薪，因为高薪不仅可以保障自己的正常生活，维系生活水准，还有利于帮助人们及早完成人生中的财富积累，更从容地应对子女教育、退休养老等重大的财务问题。

但是，居安思危，工薪族也不能不警惕失业和降薪所导致的财务危机。这种危机，对工薪族来说，有时候简直是致命的！

理财业有句行话，“没有最好的理财产品，只有最适合客户的理财产品。”同样套用在理财观念上来说，“没有最好的理财观，只有最适合自己的理财观。”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

最新的数据表明，现在的银行存款总额已经超过了15万亿元，尽管目前处于“负利率”时代，认为“更多储蓄”最合算的老百姓依然占了38.5%，仍处于较高水平。显然，这和中国传统的谨慎、保守的金钱观念是分不开的。

要想管好自己的钱袋子，在保有财富的基础上，使之得到最大收益，有以下四招。

1. 财富管理需要合理规划

一则故事这样说道：有位农夫整天无所事事，日子过得十分贫穷。有人问农夫是不是种了麦子。农夫回答：“没有，我担心天不下雨。”那个人又问：“那你种了棉花了吗？”农夫说：“没有，我担心虫子咬坏棉花。”于是，那个人又问：“那你到底种了什么？”农夫说：“我什么也没种，因为，我要确保安全。”

现实生活中，很多人就像上述故事中的农夫一样，总是想追求一种绝对安全的获利方式，不敢去投资，怕冒风险。其实风险与机遇是共存的，没有投资哪来的收益呢？要想获得财富就必然要承担风险，绝对安全的投资是不存在的，财富管理的核心就是在风险最小化的情况下实现收益的最大化。

树立合理的理财观至关重要。这就需要分析以下问题：在未来一两年甚至五到十年的时间里，自己的人生目标是什么？现在从事哪种行业？打算什么时候退休，退休后过什么样的生活？保险规划是否充分分散了风险？目前资产负债情况是怎样？投资偏好如何？风险承受能力高低？预期的投资回报率是多少？

从储蓄防老到买房、投资，只有做一个合理的规划，才能使自己的财富不断得到增值。

2. 理财需知晓专业知识

在投资前，最重要的就是详细了解各方面有利和不利的信息，并进行综合的评估与分析，力争将风险降到最低。这就需要知晓一些投资理财的知识并及时获取理财产品的信息。

很多人缺乏理财意识，把钱放在银行存着，获得极为有限的一点利息。其实，就算是储蓄，如果能操作得当，也能获得更多的利息，比如长期不动用的活期存款换成定活两便存款，急用时可以及时取出，获得活期的利息，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不用时到期也会得到定期的利息，远远高于活期储蓄的收益。

有些人虽有投资意识，却没有投资经验，对基金、股票、黄金、外汇一窍不通，他们经常会问理财师“现在有什么好的股票、有什么好的基金，请推荐给我，我去买”。其实，理财师只是综合市场情况对投资者提出一个购买建议而已，买或者不买，买进还是卖出的最终决断权取决于投资者自己。如果投资者自己不会分析和操作，即使是最好的产品也不会带来收益。所以，投资理财一定要学会自己分析自己操作，不能完全依赖别人。

3. 投资获益需选准时机

房产是很多人喜欢选择的投资方式，认为其安全性和收益性比瞬息万变的股市、债市等更有保障。但是楼市投资也是有风险的，且房产的变现性较差，如果买房和卖房的时间选择不好，炒房就会变成房东。在你急需用钱的时候，卖房子可能会成为你心里说不出的痛。

所以，许多投资理财的决策除了具备专业知识外，还需要投资者经常关注理财信息，低入高出才能获得最大的收益。

4. 投入越多收益越大

投资是需要付出成本的。在资本市场上有这样一个原则：等量资本获得等量利润。对于经验丰富的投资者来说，投资的绝对收益额往往是与投入的成本成正比的。

李四对股票操作很有理论和实践经验，在某一个时点，经市场分析和研究后，李四认为某种股票很有升值潜力，他用自己在证券公司账户上的全部资金1万元购买了500股每股市价为20元的股票。10天后，这只股票连续来了4个涨停板。李四见好就收，全部抛出，那么他在14天内获毛利4641元，扣除印花税和交易佣金，获纯利4000多元，投资收益率为40%左右。倘若他投入的是10万元或100万元，即使投资收益率没有发生变化，他可获纯利就是4万元或40万元。而40万元就意味着他在14天内赚了1辆中高档小轿车。

由此看来，投资是要资本的，高投资才能有高回报，那种拿着小钱幻想一夜暴富的事情是不存在的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





树立正确的理财观念

理财就从今天开始

在现实生活中，因为年轻只知道享受，而导致年老时贫穷的例子数不胜数。原因在于他们忽视了年轻时就应该开始理财，等到觉悟了，却为时已晚。

无论你是给人打工还是自己创业，无论你是公司白领还是企业管理者，无论你是从事什么职业，小到生活细节，大到职业事业，你都必须时刻注意自己的财务状况。时刻注意理财并且养成良好的理财习惯。

人们要非常清晰地明白自己的理财目标，或者说是你生活的意义和生活的理想。或者说是你想达到什么样的财务目标。一个人只有知道自己需要什么，追求什么的时候，才能确定自己要怎么做，所以要想过上富裕的生活，就要懂得理财，就要学会理财。

杨艳，25岁，会计。工作时间：两年，收支情况：每月收入3000余元，住父母房，每月交父母500元，其余收入自己支配，每月日常支出在500元左右。

消费：工作之后购买电脑一台5000元，手机一部2300元。经过统计，两年收支相抵，结余金额与收入总额大体相当（即理财所得与两年内的支出总额大体相等）。虽然算不上多么好的成绩，但这对年轻的上班族们还是有借鉴意义的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财不是一段时期的事情，理财应该贯穿人的一生，要知道只有你一生理财，财才能理你一生。根据美国生涯规划专家雪莉博士在其名著《开创你生涯各阶段的财富策略》中的建议，个人的理财生涯规划应该是：

4岁至9岁——学习掌握理财的最基本知识，包括消费、储蓄、给予，并进行尝试。

10岁至19岁——学习掌握并逐渐养成良好的理财习惯。除了上一阶段的消费、储蓄、给予之外，还增加了学习使用信用卡和借款的课题。

20岁至29岁——建立并实践成人的理财方式。除了消费、储蓄、给予之外，你可能准备购买第一辆汽车、第一所房子。你应该开始把收入的4%节省下来，为养老金投资。如果你已结婚并育有小宝宝，你需要购买人寿保险，并开始为孩子的教育费用进行投资。

30岁至39岁——可能准备购买一套更大的住房、一辆高级轿车与舒适的家具。继续为子女的教育费投资，同时把收入的10%节省下来，为养老金投资。别忘记购买人寿保险，并向孩子传授理财的知识。

40岁至49岁——把收入的12%~30%节省下来为养老金投资。这时，你的孩子可能已经进入大学，正在使用你们储蓄的教育费。

50岁至59岁——把收入的15%~50%节省下来为养老金投资，你可能开始更多地关心你的年老父母，开始认真地为退休作进一步决策。

60岁之后——向保本项目、收益型和增长型的项目投资。你可能会从事非全日制工作，可能继续寻找充实自己的机会。

从上面能够看出，理财真的是一辈子的事情，每个阶段有每个阶段的内容，只有把理财进行到底，自己才能成为财富支配者。

当一个人能够在平时的生活中注重理财，知道在生活中量入为出。知道怎样对钱进行分配，那么他的一生就会过得比较富裕，不会让家人受苦。相反，如果一个人不懂得怎样进行理财，生活只能是过得一塌糊涂，家人也要一起遭殃。这样的人怎么能有快乐可言呢？所以理财是一个人必须要上好的一门课，这对你的一生都是很有帮助的。

100多年前，英国著名的职业拳击冠军丹尼尔·门多萨也挣了很多钱，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

开办了专业拳击学校，甚至诗人拜伦也成了他的学生，然而门多萨挥霍无度，最终因欠债老死狱中。门多萨晚景的不幸，除了当时的社会条件以外，恐怕与他个人不善于打理财富有关。

在瑞典，长期理财观念根深蒂固，很多人都购买投连险，不少上班族都会拥有投连险。上班族和职业人士的精力和财力有限，要想省时省力地赚钱，找一家专业公司来打理是不错的选择，尤其是那些有余钱但又忙碌的职业人士更是如此。

经济条件良好的人，在有条件时为防患于未然，不妨打理好自己的钱财。比较稳妥的办法是拿出一部分储蓄，买保险，然后作投资。这样你就不会瞻前顾后，提心吊胆。可以有一个好心态，放心大胆地做你喜欢的事。

经济条件一般的朋友可能认为自己没有足够的资产，谈不上理财。实际上，经济条件一般的朋友更需要理财。因为资金的减少对经济条件良好的人来说影响不是很大，而对一般的人来说则恰恰相反。

有的朋友常常误解，认为理财就是生财，就是投资赚钱。然而这种狭隘的理财观念并不能达到理财的最终目的。理财是善用钱财，使个人以及家庭的财务状况处于最佳状态。对于钱不多的家庭来说，顺利的学业、美满的婚姻、悠闲的晚年，是多数人追求的目标。如何实现这些生活目标，金钱往往扮演着重要的角色。如何有效地利用每一分钱，如何及时地把握每一个投资机会，便是理财所要解决的。理财不只是为了发财，而是为了丰富生活内涵。成功的理财可以增加收入，可以减少不必要的支出，可以改善个人或家庭的生活水平，享有宽裕的经济能力，可以储备未来的养老所需。

所以，从今天开始就要认识理财，让理财伴随你的一生。

致富的关键在于如何理财

对于工薪族而言，一生能积累多少钱，不取决于你赚了多少钱，而取决

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

于你如何理财。

钱不够花与生活水平不高的主要原因，在于理财观念的落后以及理财方式的单一。如果你想成为理财的高手，首先应当树立正确的理财观念，增强理财意识和风险防范意识。其次是通过合理的方式获得更多的财富。

赵亮和李芬，是一对校园情侣。大学毕业后，两人双双进入同一家事业单位工作，目前准备安家置业。赵亮比李芬先毕业一年，在这一年期间，赵亮的收入大部分花在了李芬的学费、生活费以及医药费上。

就在赵亮工作的第二年，李芬也进入了这家单位工作，两人收入加起来每年有8万元，本以为经济条件会改善，没想到钱就像长了腿似的，一下子从他们的口袋里跑光了。那么，钱到底花在哪儿了呢？原来，赵亮朋友买房，向他借了3万元；赵亮老家里盖房子，他支持了2万元；李芬给她家里寄了7000元，现在两人的存款还剩下2万元，加上两人3万元的公积金，一共5万元就是两人的全部资产。

工作稳定下来，两人打算买房成家，虽说小城的房价比大城市低很多，但对于刚毕业的他们，还是那么艰难。两人的家庭都无法支持他们，5万元房子够付首付吗？房子的装修费怎么办？每当想到这些，李芬感到十分沮丧。

李芬的困惑：为何我们存不了钱？

是啊，小两口收入不低，平均每月6000多元，为什么就存不下钱呢？仔细分析一下不难发现，原因无非有以下几点：一、没有明晰的储蓄目标；二、储蓄没有合理安排，使用没有约束。三、缺乏科学的理财观念。

其实，对于一些收入不错的工薪家庭，只要明确自己的储蓄目标，开源节流，借助好现代的金融工具，完全能很轻松地实现自己的人生目标。

理财专家一般用“成功=经验+智慧+苦功+灵感+运气”这个公式来引导个人的投资理念。

在做具体投资时，除了确定投资对象有无投资价值外，最重要的是根据自己的兴趣和特长选择目标。有人在房地产市场里大显身手，但在股票市场却一败涂地；有的人爱好收藏，小有成就，但对房地产却不感兴趣。因此，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财前必须正确地认识自己、了解自己，制定量化的、合理的目标，针对理财目标配置资产，做到有的放矢。特别是在当今社会，千变万化的经济环境不断改变着人们投资的价值取向。要能抵御过高投资回报率的诱惑，因为任何投资回报率过高的项目都是值得怀疑的。

美国曾经有人做过一个调查，结果吃惊地发现美国的百万富翁约占全国人口的10%以上。而其中约有60%都是自主经营的个体生意人。他们从事的都是极其普通的工作，如做焊工、开干洗店，等等。在这些富翁中，又有80%的人都是靠自己的积累发家的。此外，他们生活俭朴，没有一丝奢华的迹象，甚至与他们每天相处的邻居都不知道他们已经是百万富翁了。

美国为何会产生如此多的富翁呢?

美国的一家投资信息公司——标准普尔公司的人曾经做过仔细的统计，世界上花钱最厉害的就是美国人。同时美国人所积累起来的个人平均财富也是最多的。美国人投资理财方式和特点是：储蓄少，投资多，消费高。

为什么有些中国人崇尚节约，恨不得一分钱掰成两瓣花，也没能创造出多少财富，而美国人消费巨大，却还能成为富翁呢？一位中国学者带着这样的疑问走访了美国学者，美国学者的回答是：“我们的节约与浪费是两个不同的概念，美国人在生活上虽然浪费，但是在生产成本上节约；而中国人虽然在生活上节约，但在生产成本上浪费。”美国人更加注重的是“开源”。

开源是投资理财的根本所在。如果没有不断投资获得的财富，无论你多么勤俭节约，财富也不可能平白无故地增多。“节流”是建立在“开源”基础之上的。没有“开源”，“节流”没有任何意义。

多数美国人的投资理财原则是：只将少部分钱存入银行；另一部分钱买房子，这是一个人的基本生活需求；大部分钱投资股票。

因为美国的储蓄利率非常低，很多美国人都是爱花钱，不爱存钱，为了生活上的保险起见，他们只拿出一小部分资金用做储蓄投资，大部分钱主要投在证券和房地产上。

这就是我们讲的将资金分散在各个项目上进行分类投资。这样做的好处至少有两点：首先可以努力争取在各个领域里获得利润；其次可以最大程度

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

地避免资金尽失的风险。我们在理财的时候，也应该采取多元化投资。当某一项投资失败后，还有另外的投资项目可以获利，将损失减至最小。

了解了理财的原则和理财的观念，我们更加清楚地认识到，理财是一个伴随终身的漫长的过程，虽然在这个过程中，财富会有不同程度的增加，但理财的目的绝不仅仅是为了赚钱。理财应先求保值后谋增值，短线投资只是这其中的一部分，而不是全部内容。

投资是靠脑子，不靠运气

理财与智商有关吗？答曰，非也。

著名科学家牛顿也曾炒过股票，当他认为达到高点卖出时，股票仍在继续上涨，难忍，又买入，结果又大跌，使这位著名的科学家损失惨重。最后，他不得不发出哀叹：我能计算出天体的运行轨迹，却不能计算出人心是多么的疯狂。

理财与学历有关吗？答曰，非也。著名经济学家弗里德曼曾获得过诺贝尔奖。其所获奖金颇为丰厚，若用来投资，即使最保守的一只基金，弗里德曼也会身价过亿。然而事实上，他并没有跻身亿万富翁的行列。

理财靠听消息吗？答曰，非也。炒股不能不提到消息，然而消息有真有假。即使是真的，作为一个普通人，获得消息也是最后一个。所以靠消息发不了财。

有人会问：“理财到底要靠自己还是要请专家呢？”这个问题没有固定的答案，是仁者见仁、智者见智的问题。

生活中，有的人认为委托专家是明智之举。理财不仅是一件“技术活”，也是一件“力气活”。现在市场上各种投资产品不断涌现，市场行情瞬息万变，这不仅要求投资者具备充足的专业知识，更要求他们投入不少的精力和时间，这对于大多数非专业的人士而言是一种苛求。在这样的背景

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



下，“专家理财”应运而生。

术业有专攻，理财靠专家。专家拥有更多投资渠道。个人投资者一般只能在二级市场进行投资，不能参与一级市场的发行行为。而机构既可在二级市场进行交易，也可以在一级市场通过承销、包销活动获得丰厚的利润。机构投资者既可以进行现金交易，也可进行回购交易和套利交易，个人只能进行现金交易。机构投资者可以投资于一些个人无法选择的品种。

事实上，有效的投资组合需要投资者对不同的理财工具具有全面的了解，并要花费大量时间和精力。如果投资者能够用于投资活动的时间和精力有限，又缺乏相关的投资专业知识和信息来源，不如把时间花在选择优秀的理财机构方面，从而通过专家理财，达到资本保值、增值事半功倍的效果！

理财投资是一门很大的学问。靠自己似乎太麻烦，也有点困难。专家的建议是很好的参考。

但是也有的人提出了不同的看法。他们认为专家也有智愚之分，不同的专家坐于堂上，长篇大论，谁是谁非，谁对谁错，很难分辨。即使有可信之专家，也不能靠其一生。

无可否认，投资赚钱是自己的，评论是别人的。我们对那些专家评论应该用不同的角度来看待。资本市场，作为一个专业的市场，也必然需要这样的专业评论家，把每一次行情精彩、清晰地讲解给我们，特别是对那些没有专业知识、没有精力了解行情的投资者，专家的评论、解盘，一定胜过自己的一知半解。但是，专家们对我们的这种帮助，只能停留在此，也就是说，通过这种手段只是了解现在的行情态势和学习他们研究行情的合理方法以及科学态度。

投资不能好高骛远，要谨慎

市场有风险，投资需谨慎，不能好高骛远。工薪族投资，要时刻绷紧谨

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

慎这根弦，尤其第一步要走稳，这样才能够通过成功投资，打造属于自己的财富人生。

很多人工作几年，多半会有一些积蓄。有些人可能是继承了一些遗产，有些人则是靠几十年勤俭持家积攒了一些钱，还有些小本经营者通过多年打拼有了一些积蓄。既然有了钱，就会想着以钱生钱，通过投资来使财富增长。

不过，市场是有风险的，如何投资需要动一番脑筋。

渔夫和金鱼的故事大家都知道。人都有贪婪的一面。贪婪容易让人失去自己，让人忘记自己最初的目的，贪婪的后果往往是要付出沉重的代价。

在遥远的古代希腊，就有一个关于财富的神话，告诫人们如何对待财富。在米达斯国，国王想变得更有钱才能让自己快乐，于是和神商量让自己拥有神奇的力量。神答应了他，让他自己的手指头无论碰到什么东西，那东西就立即变成黄金。在拥有了“金手指”后，国王的快乐并没有持续多久。他痛苦地发现，自己既不能吃，也不能喝，美味在他嘴里变成了黄金，最糟糕的是他亲吻自己的女儿时，最爱的女儿也变成了黄金。国王这才意识到真正让自己快乐的并非是金钱，神答应了他的忏悔，恢复了他平静而幸福的生活。

这个故事告诉我们，人的索取要有一定的限度，如果过分地追求金钱，就会失去自己原有的乐趣。在金钱的追求上要适可而止。

这是最古怪的难题之一，理财并不困难，很多人却总是弄得一团糟。如果我们想积累财富，要做的就是养成健康的储蓄习惯。手上握有一批互惠基金，外加有一点点时间。事实上，迈向成功的步伐并不沉重，所涉及的问题也不错综复杂。为什么很多人还会栽跟头？很大的一个原因就在于贪婪的心理。我们从商店满载而归，购物之多超出了原先的计划。我们不愿自己做饭，所以就去下馆子。我们从商品目录上看到一样东西，一冲动就买了下来。既然如此，我们想成功理财至少要有一点点自我控制。

在投资理财的过程中，贪婪是大忌，一旦被贪念占据了上风，就很难把

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



握住自己的投资方向和投资额，很容易成为投资浪潮中的牺牲品。

投资失败的根源，往往在于两个因素：无能、贪婪。无能导致项目失败，而贪婪则令损失扩大到致命的程度。电视剧《双面胶》中，关于20万投资失败的情节，并不算书中主线，但是如果抛开小说的主题，从纯粹“理财、投资”的角度来看，这算得上一个相当典型的投资失败案例。

投资人婆婆一家、亚平一家、丽娟母亲一家，被亚平的姐夫所谓的高单位集资，支付很高的利息诱惑。这笔钱说是最少一年，多则三五年，效益好的话，五年就可以回本了。

丽娟在婆婆一家人的威逼利诱下鼓动自己的妈妈投资，她妈妈的一笔存款因为快要到期了，提前支取的话会损失掉好几百块钱的利息，丽娟就给妈妈下了最后通牒：“那边不等的，这边钱凑不齐，那边如果够了就不要了，本来甜头都是给熟人尝的，人家不一定缺这个。”丽娟妈妈本身就是个精明、善于算计的人，她经过剧烈的思想斗争后还是忍不住把钱取出来投资。

就这样，三家人没有考虑经营的风险，只凭亲戚关系，拿出了家庭中所有的积蓄，勇往直前地投钱。项目失败后，三个家庭的钱血本无归。

网易的一位博主阿科对《双面胶》中贪婪导致失败的投资深有感触，他在博文中写了自己的经历。

三年前阿科兴高采烈地承接一个小工程，最终失败，留下十多万永远都收不回来的应收款。这个项目是他姐夫“关照”的，而他严重高估了姐夫的控制“能力”，认为有姐夫在，收款万无一失。同时，贪婪的他独占了这个“稳赚不赔”的工程，放弃了多个邀请亲戚朋友共同投资分摊风险的机会，当时他眼里只觉得这是“分摊收益”，完全不觉得这是“分摊风险”。

不幸中的万幸是，他的失败项目并没有像《双面胶》中那样将家人卷进来，只是损失掉他个人打工几年的积蓄。

贪婪是个放大器，可是人们更多的时候只看到它将成功放大的作用，却

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

忘了它也能将失败放大，甚至到致命的程度。

股神巴菲特曾经说过一段名言：“恐惧和贪婪这两种传染病极强的灾难的偶然爆发会永远在投资界出现。这种流行病的发作时间难以预料，由于他们引起的市场精神错乱，无论是持续还是程度同样难以预料。因此，我们永远无法预测任何一种灾难的降临或离开。我们的目标应该是适当，我们只要在别人贪婪时恐惧，而在别人恐惧时贪婪。”

因此，对于投资者而言，贪婪是投资理财的大忌，财富不是上天的馅饼。不要把投机错当成投资，有些要靠运气才能赚钱的行当最好不要轻易涉足，在还没有把握一项投资的真实情况时不要轻易把钱投入。在投资的时候，一定要保持理智的头脑，不要被一时的利益冲昏了头脑。

工薪族投资切忌跟风

人们佩服有勇气开创自己事业的人，但是不能把勇气和无所畏惧混为一谈。事实证明，投资要根据自己的兴趣爱好、性格特长来选择自己适合做什么，只有这样才最容易获得成功。

熟悉自己的投资领域，这是投资者首先就要做到的。如果盲目投资陌生的领域，就好像一个人独自闯进了沼泽地，脚底下危险重重，必然会摔跟头，弄不好还会死无葬身之地。这绝非是危言耸听，很多投资悲剧就是这样产生的。

赵先生是一家集体企业的经理，几年来，连续投资的几个新项目均因各种各样的原因流产了。一系列的投资悲剧使他受到周围人的奚落和怀疑，这让他的自尊心大受打击，也更激起了他的“斗志”。恰巧这时，有下属又呈上一个据说是一本万利的新商机，急于翻本和挽回形象的赵经理连看都没有细看，更别说什么科学评估了，当即批准。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



用赵经理的话说就是："一回不成，两回不成，我就不信这回还不成！"可惜市场很快回了话：他的投资又泡汤了。为了这一次又一次的投资失败，赵经理的精神几乎崩溃。

不害怕失败是好事，失败乃成功之母。但胆大不等于鲁莽。创业者因无法忍受屡屡投资失败的压力，激起赌徒心理，以情绪化的思维决策方式去决定投资方向、投资项目，则必败无疑。情绪化是最可怕的投资陷阱之一。一个创业者在任何情况下，都必须有清醒的头脑，冷静而客观地决策，如果觉得自己把握不住，可以请专家或组织智囊团来帮助自己，不能让情绪左右了自己的头脑，导致投资一错再错。

在自然界中，羊群是一种很散乱的组织，平时在一起也是盲目地左冲右撞，但一旦有一只羊动起来，其他的羊也会不假思索地一哄而上，全然不顾前面可能有狼或者不远处有更好的青草。在生活中，我们也经常不经意地受到"羊群效应"的影响。

经济学里经常用"羊群效应"来描述经济个体的从众跟风心理。

或许很多人会对此嗤之以鼻，人类的智慧当然远远高于这些平常动物了。可事实上在日常生活中，"羊群效应"也很容易出现在我们自己身上。最常见的一个例子就是进行投资时，很多投资者就很难排除外界的干扰，往往人云亦云，别人投资什么，自己就跟风而上；而在结伴消费时，同伴的消费行为也会对自己的消费产生心理和行为上的影响。

随大流是很多人的习惯，你看人家都这样了咱也学人家吧。这样的观点永远也发不了财。像投资基金，若是2005年或2006年上半年在大多数人不看好的前提下投入的话，2006年年底可就1万元变2万元，2万元变4万元了。2006年年底大家都看基金赚钱，都买入，恐怕再有100%的回报是不可能的了。

现在人们越来越重视投资理财了，所以有的情景是很常见的。比如，几个人在一起聊天，说到要拿出些钱进行投资的问题，有人说自己买了几只股票，收益还不错，但此言一出立即遭到多人反对。

这时突然有人冒出来说，买黄金吧，听说黄金收益不错，一直在涨

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

呢。这一说立即有人附和，“对啊对啊，我也听说黄金只涨不跌，通货膨胀率高的时候买黄金很划算的。”可黄金怎么买？最先提议的这个人沉默了。停了一会儿，有人说，“好像听说有实物黄金可以买，黄金期货也开始出来了。”

当不少根本不懂期货为何物的年轻白领们跃跃欲试黄金期货时，殊不知巨大的风险正在向他们走来。就黄金本身而言，1999年7月的最低期货价格每盎司是253美元，最近涨到了1000美元以上，也就是说，实物黄金在近9年的时间里增长了将近4倍，年收益率是17%左右，可是几乎很少人能做到以最低价买入黄金并一路持有。

从实证角度看，黄金作为一种无利息商品，长期投资并不能抵御通胀风险，只不过现在因为它涨得厉害了，人们喜欢讨论它的避险功能，而这恰恰是投资黄金当前最危险的方面。

作为一种贵重金属，黄金除了作为装饰和货币储备之外，它的实用功能很小，所以它的价格会相当不稳定。历史上在1980年，布雷顿森林体系（美元—黄金本位制）崩溃后，黄金一路飙升到每盎司850美元的高位，然后一路跌到1999年才见底回升，这次再创历史新高的行情随时会逆转。届时不知黄金又会套住投资者多少年。

可见，在不了解投资内情的情况下，不要盲目地跟风，我们一定要找人少的那条路走，大家都“扎堆”而去的地方未必是好地方；投资也不能跟风盲动，一定要找到适合自己的投资方式。

股市是“羊群效应”的多发地。股市的财富效应，让许多人觉得遍地是黄金，关键就是你的眼光和信息准不准，于是“宁可犯错，也不能错过”成为许多散户共有的心理，他们一是推崇身边的投资高手，二是盲目迷信各种来源的小道消息。

但事实上对于处在信息不对称和市场劣势的散户来说，要想成功地连续跑赢机构和大盘并不那么简单。很多在公开场合经常吹嘘自己的投资如何成功的人，往往挑选的是自己一部分成功投资的“亮点”在大家面前炫耀。人们都有过一些成功投资的经历，但是对于自己投资失败或是不足的经历，他们就很少向朋友和同事们透露。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



你如果想成为理财高手，必须要克服爱攀比、好面子、趋同的社交“毛病”，克服自己的从众心理，在日常消费中时刻注意，让自己的理财能力体现在生活的细节之中。

“上班族”的理财计划

工薪族中常有这样一类人，他们一辈子勤奋努力地工作，辛辛苦苦地存钱。然而，却始终过着一种捉襟见肘的生活，既不知有效运用资金，亦不敢过于消费享受。

还有一些人，他们总想“以小博大”，不看自己能力，把理财目标定得很高，在金钱游戏中打滚，一旦失利，不是颓然收手，丧失从头开始的勇气，就是落得后半辈子悔恨抑郁再难振作。

所有的这一切，都是因为缺少理财计划的恶果。一个过于保守，一个过于激进。要做好理财，关键是合理计划、使用资金，使有限的资金发挥最大的效用。既然理财是一辈子的事，何不及早认清人生各阶段的责任及需求，制定符合自己职业生涯的理财规划呢？

对工薪族们来说，一生理财规划应趁早进行，以免年轻时任由“钱财放水流”，蹉跎岁月之后老来嗟叹空悲切。同时，在制订理财计划时，要从自己的实际出发，确定理财目标，选择适合自己的理财产品。

要圆一个美满的人生，除了要有一个好的人生目标规划外，也要懂得如何应对人生不同阶段的生活所需，而将财务做适当计划及管理就更显必要。

在人生的不同阶段，财务需求是不同的，这便形成了极受世人关注的生命周期理财规划理论。而上班族的理财计划，也随着人生的各个阶段有所不同。

（一）初入社会

初入社会的第一份薪水是追求经济独立的基础，可开始实务理财操作，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

因此时年轻，较有事业冲劲，是储备资金的好时机。从开源节流、资金有效运用上双管齐下，切勿冒进急躁。

（二）成家立业

结婚十年当中是人生转型调适期，此时的理财目标因条件及需求不同而各异，若是双薪无小孩的“新婚族”，较有投资能力，可试着从事高获利性及低风险的组合投资，或购屋或买车，或自行创业争取贷款，而一般有小孩的家庭就得兼顾子女养育支出，理财也宜采取稳健及寻求高获利性的投资策略。

（三）子女成长

此阶段的理财重点在于子女的教育储备金，因家庭成员增加，生活开销亦渐增，若有赡养父母的责任，则医疗费、保险费的负担亦须衡量，此时因工作经验丰富，收入相对增加，理财投资宜采取组合方式，贷款亦可在还款方式上弹性调节运用。

（四）空巢中老年期

这个阶段因子女多半各自离巢成家，教育费、生活费已然减少，此时的理财目标是包括医疗、保险项目的退休基金。因面临退休阶段，资金亦已累积一定数目，投资可朝安全性高的保守路线逐渐靠拢，有固定收益的投资尚可考虑为退休后的第二事业做准备。

（五）退休老年期

指退出工作，安享晚年，处于这个阶段的老年家庭，其财务问题主要是如何妥善运用手中的退休金和前期积蓄。因此，合理家庭理财的全盘规划，必须将生命周期中的不同阶段凸显出来，以满足家庭不同生活阶段的具体需要和整体要求。

此时应是财务最为宽裕的时期，但休闲、保健费的负担仍大，享受退休生活的同时，若有“收入第二春”，则理财更应采取“守势”，以“保本”为目的，不从事高风险的投资，以免影响健康及生活。退休期有不可规避的“善后”特性，因此财产转移的计划应及早拟定，评估究竟采取赠与还是遗产继承方式符合需要。

上述六个人生阶段的理财目标并非人人可实践，但人生理财计划也绝不

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



能流于“纸上作业”，毕竟有目标才有动力。若是毫无计划，只是凭一时之间的决定主宰理财生涯，则可能有“大起大落”的极端结果。

需要注意的是，当理财计划制订之后，除了要实施计划外，还要定期对计划进行修正，特别是当你的经济情况发生变动时，比如结婚、生子、工作变动等。

总之，财富是靠“积少成多”、“钱滚钱”地逐渐累积，平稳妥当的生涯理财规划应及早拟定，才有助于逐步实现“聚财”的目标，为人生奠下安定、有保障、高品质的基础。

节俭理财，工薪族脱贫致富的关键

要理财就要从形成正确的消费观念开始，该节约的一分钱也不多花，该花钱时一分钱也不吝啬。

真正的有钱人都能正确地对待金钱。工薪族之所以羡慕有钱人，其中的一个原因是因为在他们的想象中，有钱人一定都过着挥金如土、享尽荣华富贵的奢侈生活。然而，很多事实证明，真正的有钱人绝对是勤俭持家、毫不浪费的人。

实际上，节省与创收，永远是理财的两大主题。

财富不会无缘无故跑到家里来，天上更不会掉馅饼。所以，要想增加自己的财富，必须要自己努力。在生活中，也许多留心一些信息，多动一些脑筋，就能找到一份惊喜。

（一）抓住机会让自己的家产升值

对工薪阶层而言，最值钱的家产恐怕就是房屋了。如果能抓住机会，打好房屋的主意，一步就能跨入中产阶层的行列。

（二）利用外脑让自己的资产升值

我国的金融市场发育已初具规模，可供选择的投资产品除储蓄外，还有

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

国债、保险、基金、股票、外汇及黄金买卖等多种。若仅凭你个人的能力很难把握好自己的投资选项，如果单纯选择储蓄或保险，年收益率将不会超过2%；盲目跟风炒股将冒很大风险。如果到银行或保险公司找个专业人士，让他根据你的现有资产、预期收支、家庭状况及个人投资偏好等设计一套投资组合方案，既能规避风险，又能提高收益率。

（三）利用自己的特点、特长增加工资外收入

市场经济下的赚钱之道是发现和创新，最忌盲目跟风和模仿。工薪阶层要想增加工资外收入，必须充分发挥自己的聪明才智，利用自身特点或特长，做一些别人没条件做或想做成本太高的事情。

（四）学会“无本”收藏待机赚钱

专门搞一些邮票、古董之类的收藏，既需要有专门的知识，又要花费较多的钱财和精力，工薪阶层人士一般都很难做好。一是根据自己的生活环境、职业特点、业余爱好等条件，做个有心人，选择某个品种，如，工号牌、打火机、卡片、报纸、烟盒，等等，采取无本（或低价）收集方式积攒，待机出手，也许能赚取一笔不小的收入。二是没事随便翻翻家里的“老底”，理理那些不起眼的旧物，或多留心农村亲友家的旧物，说不定也会给你一个惊喜。

（五）学会利用“联合”方式省钱

对企业而言，不论是制造业，还是服务业都有一个规模效益问题，购买产品或服务的人越多，其单位成本就越低。所以，你如果需要购买某种产品或服务，完全可以多联合几个人共同购买，与商家砍价，从而达到省钱的目的。

（六）学会利用公用设施省钱

现代城市的公用设施如公交、通信及救助设施都很完善，不论是在本地，还是出差到外地，若善于利用、巧于利用城市的公用设施，的确能省下一笔不小的开支。

（七）学会适度“小气”省钱

一是控制好孩子的消费，教育孩子从小养成节俭的好习惯；二是朋友聚会不要每次都争着付钱，单位及亲朋家的婚丧嫁娶不要每个人每次你都争着

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



去兑“份子”；三是学些维修技术，勤于动手维修和保养家庭用品，不要动不动就请人修理或更新；四是无事不要去逛超市，真正需要购物时列个清单做到有的放矢；五是巧打时间差避开旺季（如冬装夏买）、旺时（如不在下班时买菜）购物，阶段性用品能租到的就不买。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



知识储备篇

工薪族用“薪”理财，必须要知道的基础知识

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

财富储备：工薪族要掌握的理财基础知识

专业投资术语

1. 复利

复利的计算是由本金和前一个利息期内应记利息共同产生的利息。即由未支取利息按照本金的利率赚取的新利息，常称息上息、利滚利，不仅本金产生利息，利息也产生利息。爱因斯坦甚至称复利是世界第八大奇迹。

所谓的复利就是俗话说的“利滚利”，其计算公式是：

本利和：本金×（1+利率）期数

举个例子：1万元的本金，按年收益率10%计算，第一年末你将得到1.1万元，把这1.1万元继续按10%的收益投放，第二年末是1.1×1.1=1.21，如此第三年末是1.21×1.1=1.331……到第八年就是2.14万元。

同理，如果你的年收益率为20%，那么三年半后，你的钱就翻了番，1万元变成2万元。如果是20万元，三年半后就是40万元……

当然，复利要让它成为我们心中可观的累积，需要具备三个条件。

（1）让你足够满意的本金；

（2）好的投资渠道；

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（3）足够的耐心和精力。

可对大部分普通的工薪阶层，那些刚出校门的学生们，或者对那些到今天才开始醒悟的中老年理财者们来说，要让复利真正为他们的钱财服务，本金的积累是一道关，有限的投资渠道和在有限的渠道里的选择又是一道关，具备精明的选择能力还是一道关！这就是复利神奇与否的分水岭。复利的神奇需要条件。钱能生钱，这是复利告诉我们的，可是它没有告诉我们背后的话：你有足够的财力、智力和精力让钱生钱吗？而当你真有那个精力和智力的时候，你对自己的投资早就产生了复利效应。

2. 洗盘

股市用语。庄家为达炒作目的，必须于途中让低价买进、意志不坚的散户抛出股票，以减轻上档压力，同时让持股者的平均价位升高，以利于施行坐庄的手段，达到牟取暴利的目的。洗盘动作可以出现在庄家任何一个区域内，基本目的无非是为了清理市场多余的浮动筹码，抬高市场整体持仓成本。

基于上述理由，进一步理解洗盘的主要目的在于垫高其他投资者的平均持股成本，把跟风客赶下马去，以减少进一步拉升股价的压力。同时，在实际的高抛低吸中，庄家也可兼收一段差价，以弥补其在拉升阶段将付出的较高成本。很多投资者在买进某种股票以后，由于信心不足，常致杀低求售、被主力洗盘洗掉，事后懊悔不已，看着股价一直涨上去。炒股的人，对于主力的洗盘技巧务必熟知。

操盘手较常采用的洗盘手法有以下5种。

（1）打压洗盘。先行拉高之后实施反手打压，但一般在低位停留时间不会太长。

（2）边拉边洗。在拉高过程中伴随回档，将不坚定者震出。

（3）大幅回落。一般发生在大势调整时，机构会顺势而为，错机低吸廉价筹码。投机股经常运用这种手法，或盘中机构已获利颇丰。

（4）横盘筑平台。在拉升过程中突然停止做多，使缺乏耐心者出局，一般持续时间相对较长。

（5）上下震荡。此手法较为常见，即维系一个波动区间，并让投资者

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



摸不清庄家的炒作节奏。

3. 仓位

仓位是指投资人实有投资资金和实际投资的比例。

比如你有10万元用于投资基金，现用了4万元买基金或股票，你的仓位是40%。

如你全买了基金或股票，你就满仓了。

如你全部赎回基金卖出股票，你就空仓了。

如果目前市场比较危险，随时可能跌，那么就不应该满仓，因为万一市场跌了，你卖期货可能亏，但是你也没有钱买期货，就很被动。通常，在市场比较危险的时候，就应该半仓或者更低的仓位。这样，万一市场大跌，你发现你持有的期货跌到了很低的价位，你可以买进来，等它涨的时候，你把原来的卖掉，就可以赚一个差价。

一般来说，平时仓位都应该保持在半仓状态，就是说，留有后备军，以防不测。只有在市场非常好的时候，可以短时间的满仓。

4. 股利

股利是指股利总额与期末普通股股份总数之比，即每一股股票一定期间内所分得的现金股利。股利总额是指用于分配普通股现金股利的总和，这里只考虑普通股的情况。目前在我国上市公司的股利分配实务中，投资者需要关注每股股利是否含税，因为按照个人所得税法的规定，个人所得的股息、红利所得要缴纳20%的个人所得税，一般由发放部门代扣代缴。

5. 涨停板、跌停板

为了防止证券市场上价格暴涨暴跌，避免引起过分投机现象，在公开竞价时，证券交易所依法对证券所当天市场价格的涨跌幅度予以适当的限制。即当天的市场价格涨或跌到了一定限度就不得再有涨跌，这种现象的专门术语即为停板。当天市场价格的最高限度称涨停板，涨停板时的市价称为涨停板价。当天市场价格的最低限度称为跌停板，跌停板时的市价称跌停板价。

6. 跳空

股价受利多或利空影响后，出现较大幅度上下跳动的现象。当股价受利多影响上涨时，交易所内当天的开盘价或最低价高于前一天收盘价两个申报

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

单位以上。当股价下跌时，当天的开盘价或最高价低于前一天收盘价在两个申报单位以上。或在一天的交易中，上涨或下跌超过一个申报单位。以上这种股价大幅度跳动现象称之为跳空。

7. 净值

净值又称“账面价值”。股票价值的一种。通过公司的财务报表计算而得，是股东权益的会计反映，或者说是股票所对应的公司当年自有资金价值。具体计算公式为：

股票净值总额=公司资本金+法定公积金+资本公积金+特别公积金+累积盈余-累积亏损

每股净值=净值总额/发行股份总权

从公式中可见，股票净值代表了股东们共同拥有的自有资金和应享有的权益。股票净值与股票真值、市值有密切关系。由于股票净值表示的是公司过去年份的经营和财务状况，因此可作为测算股票真值的主要依据。如某股票净值高，表示该公司经营财务状况好，股东享有的权益多，股票未来获利能力强，该股票的真值一定较高，市值也会上升；反则反之。相对于股票真值、市值而言，股票净值更为确切可靠，因为净值是根据现有的财务报表计算的，所依据的数据相当具体、确切，可信度高；同时净值又能明确反映出公司历年经营的累积成果；净值还相对固定，一般只有在年终盈余入账或公司增资时才变动。因此，股票净值具有较高的真实性、准确性和稳定性，可作为公司发行股票时选择发行方式和确定发行价格的重要依据，也是投资分析的主要参数。

如何正确评价投资回报

在预估和计算投资回报的时候，应该用百分比计算还是用实际金额计算？哪一种方式更能反映资金的使用效用？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不同投资需要的本金数额不同，投资股票的本金要求大于投资邮票，投资房产的本金要求又远远大于投资股票。在预估报酬的时候，通常有两种计算方式，一种是报酬额，就是以绝对数额表示的金额；一种是回报率，就是用相对值表示的比率报酬数额/本金数额。用这两种方式评估出来的结果是不同的，有时甚至截然相反。

我们来看个例子。假如有两个投资方案，甲方案投资1万元，一年后预计可获得1000元，回报率是10%；乙方案投资5万元，一年后预计可获得2000元，回报率为4%。假定两者的投资风险没有差别，你会选择哪一个方案呢？

从绝对额上看，乙方案优于甲方案2000>1000；从相对值来看，甲方案优于乙方案10%>4%。我们的建议是，如果两个方案是相互排斥的，即选择了此就不能选择彼，二者只能取其一的话，就应选择乙方案，因为在计算报酬的时候，早已把资金成本考虑了进去；如果两个方案是独立的，即选择了此并不排斥彼的话，就应优先选择甲方案，因为甲方案的回报率高于乙方案。

换句话说，如果你的资金充裕的话，你可以优先选择回报率高的投资；如果你的资金只够投资一种资产的话，选择绝对额高的投资更能充分发挥资金的增值作用。当然，我们事先已假定风险是一样的，计算报酬时是以净值而不是以总值计算。

了解投资的税务知识

税收是国家凭借政治权力或公共权力对社会产品进行分配的形式。税收是满足社会公共需要的分配形式，税收具有无偿性、强制性、固定性。对于投资者而言，如果有投资行为的发生，就要缴纳相应的税金。所以，学习投资就要了解中国的税收制度和相关的税务知识。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

中国的税种现在按大的分类，主要有流转税、所得税、资源税、财产税、行为税和其他税。

（1）流转税：增值税、消费税、营业税、关税、车辆购置税等。

（2）所得税：企业所得税、外商投资企业和外国企业所得税、个人所得税等。

（3）资源税：资源税、城镇土地使用税、土地增值税等。

（4）财产税：房产税、城市房地产税等。

（5）行为税：印花税、车船税、城市维护建设税等。

（6）其他税：农林特产税、耕地占用税、契税等。

作为个人投资者，在进行投资前必然会对不同的投资方式进行比较，选择最佳方式进行投资。在目前，个人可以选择的投资方式主要有两种。

（1）证券投资。

（2）实业投资。

证券投资涉及的税收知识并不多，如股票投资现在只缴纳印花税，其他税收暂时免征，所以我们在这里不做详细的讲述。我们主要讲述实业投资的税务知识。一般而言，个人可选择的实业投资方式有：作为个体工商户从事生产经营、从事承包承租业务、成立个人独资企业、组建合伙企业、设立私营企业。在对这些投资方式进行比较时，如果其他因素相同，投资者应承担的税收，尤其是所得税便成为决定投资与否的关键。下面就各种投资方式所应缴纳的所得税进行分析。

1. 个体工商户的税负

个体工商户的生产经营所得和个人对企事业单位的承包经营、承租经营所得，适用5%至35%的五级超额累进税率。例如，某个体工商户年营业收入54万元，营业成本42万元，其他可扣除费用、流转税金2万元，年应纳税额为（540000-420000-20000）×35%-6750（个人所得税速算扣除数）=28250元，税后收入为100000-28250=71750元。

2. 个人独资企业的税负

税收政策规定，从2000年1月1日起，对个人独资企业停止征收企业所得税，个人独资企业投资者的投资所得，比照个体工商户的生产、经营所得征

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



收个人所得税。这样个人独资企业投资者所承担的税负依年应纳税所得额及适用税率的不同而有所不同。

例如，年应纳税所得额为6万元，适用税率为35％，应纳个人所得税60000×35％-6750（个人所得税速算扣除数）=14250元，实际税负为14250÷60000×100％=23.75％。

3．私营企业的税负

目前设立私营企业的主要方式是成立有限责任公司，即由两个以上股东共同出资，每个股东以其认缴的出资额对公司承担有限责任，公司以其全部资产对其债务承担责任。作为投资者的个人股东以其出资额占企业实收资本的比例获取相应的股权收入。作为企业法人，企业的利润应缴纳企业所得税。当投资者从企业分得股利时，按股息、红利所得缴纳20％的个人所得税。这样，投资者取得的股利所得就承担了双重税负。

由于单个投资者享有的权益只占企业全部权益的一部分，其承担的责任也只占企业全部责任的一部分。但是，因其取得的收益是部分收益，企业缴纳的所得税税负个人投资者也按出资比例承担。

例如，个人投资者占私营企业出资额的50%，企业税前所得为12万元，所得税税率为33％，应纳企业所得税120000×33％=39600元，税后所得为120000-39600=80400元，个人投资者从企业分得股利为80400×50％=40200元。股息、红利所得按20％的税率缴纳个人所得税，这样投资者缴纳的个人所得税为40200×20％=8040元，税后收入为40200-8040=32160元，实际税负为（39600×50％+8040）÷（120000×50％）×100％=46.4％。

4．合伙企业的税负

合伙企业是指依照合伙企业法在中国境内设立的，由各合伙人订立合伙协议，共同出资、合伙经营、共享收益、共担风险，并对合伙企业债务承担无限连带责任的营利性组织。在合伙企业中合伙损益由合伙人依照合伙协议约定的比例分配和分担。合伙企业成立后，各投资人获取收益和承担责任的比例就已确定。和个人独资企业一样，从2000年1月1日起，对合伙企业停止征收企业所得税，各合伙人的投资所得，比照个体工商户的生产、经营所得征收个人所得税。但是由于合伙企业都有两个及两个以上的合伙人，而每个

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

合伙人仅就其获得的收益缴纳个人所得税。

例如，某合伙企业有5个合伙人，各合伙人的出资比例均为20%。本年度的生产经营所得为30万元，由各合伙人按出资比例均分。这样每个合伙人应纳的个人所得税为300000×20%×35%-6750（个人所得税速算扣除数）=14250元，税后收入为60000-14250=45750元。合伙企业每个合伙人的实际税负为23.75%（14250÷60000×100%）。

在上述几种投资方式中，通常而言，在收入相同的情况下，个体工商户、个人独资企业、合伙企业的税负是一样的，私营企业的税负最重。但个人独资企业、合伙企业、私营企业等三种形式的企业，是法人单位，在发票的申购、纳税人的认定等方面占有优势，比较容易开展业务，经营的范围比较广，并且可以享受国家的一些税收优惠政策。

在三种企业形式中，私营企业以有限责任公司的形式出现，只承担有限责任，风险相对较小；个人独资企业和合伙企业由于要承担无限责任，风险较大。特别是个人独资企业还存在增值税，一般纳税人认定等相关法规不健全不易操作的现象，加剧了这类企业的风险。而合伙企业由于多方共同兴办企业，在资金的筹集等方面存在优势，承担的风险也相对较少。相对于有限责任公司而言，较低的税负有利于个人独资企业、合伙企业的发展。个人投资者在制订投资计划时，应充分考虑各方面的因素，选择最优投资方案。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





工薪族理财不可不知的投资学原理

复利原理——时间就是金钱

所谓复利也称利上加利，是指一笔存款或者投资获得回报之后，再连本带利进行新一轮投资的方法。复利的魔力，即每次投资的收益都可以作为下次投资的本金，如果年限越长，收益率越高，那么复利的效果就越明显。

关于复利，有一个古老的故事。从前，有一个非常爱下棋的国王，他棋艺高超，从未碰到过敌手。于是，他下了一道诏书，诏书中说无论是谁，只要击败他，国王就会答应他任何一个要求。

一天，一个小伙子来到皇宫与国王下棋，并最终赢了国王。国王问这个小伙子要什么样的奖赏，小伙子说他只要一个小小的奖赏，就是在棋盘的第一个格子中放上一粒麦子，在第二个格子中再放进前一个格子的一倍，依次重复向后类推，一直将棋盘每一个格子摆满。

国王觉得很容易就可以满足他的要求，于是就同意了。但很快国王就发现，即使将国库里所有的粮食都给他，也不够其要求的百分之一。因为即使一粒麦子只有一克重，也需要数十万亿吨的麦子才够。尽管从表面上看，小伙子的起点十

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

分低，从一粒麦子开始，但是经过很多次的乘积，就迅速变成庞大的数字。

复利看起来很简单，但很多投资者没有了解其价值，或者即使了解但没有耐心和毅力长期坚持下去，这是大多数投资者难以获得巨大成功的主要原因之一。如果你要想让资金更快地增长，在投资中获得更高的回报，就必须对复利加以足够的重视。其实，世界上许多大师级的投资者都把复利原理用到了极致。股神沃伦·巴菲特就是最为典型的一个。

沃伦·巴菲特认为，长期持有具有竞争优势的企业的股票，将给投资者带来巨大的财富。其关键在于投资者未兑现的企业股票收益通过复利产生了巨大的长期增值。

投资具有长期竞争优势的企业，投资者所需要做的就是长期持有，并耐心地等待股价随着企业的发展而上涨。具有持续竞争优势的企业具有超额价值的创造能力，其内在价值将持续稳定地增加，相应地，其股价也将逐步上升。最终，复利累进的巨大力量，将会为投资者带来巨额财富。比如，有人在1914年以2700美元买了100股IBM公司的股票，并一直持有到1977年，则100股将增为72798股，市值增到2000万美元以上，63年间投资增值了7407倍。按复利计算，IBM公司63年间的年均增长率仅为15.2%，这个看上去平淡无奇的增长率，由于保持了63年之久，在时间之神的帮助下，最终为超长线投资者带来了令人难以置信的财富。但是，在很多投资者眼里，15.2%的年收益率实在是微不足道。大家都在持续高烧，痴人说梦：每年翻一倍很轻松；每月10%不是梦；每周5%太简单……要知道“股神”巴菲特的平均年增长率也只不过是20%多一点啊，但是由于他连续保持了40多年，因而当之无愧地戴上了世界股神的桂冠。

在复利原理中，时间和回报率正是复利原理“车之两轮、鸟之两翼”，这两个因素缺一不可。时间的长短将对最终的价值数量产生巨大的影响，时间越长，复利产生的价值增值就越多。

投资1万元资金，按照不同的年限和不同的回报率计算，其收益水平将呈几何级数增长：如果年回报率是10%，那么，投资5年，1万元增加到1.61万元；投资10年，增加到2.60万元……投资50年，就增加到117万元。如果回报率是30%，那么，投资5年，1万元增加到了3.71万元，投资10年，增加

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



到13.78万元……投资50年，1万元就增加为49.79亿元。

爱因斯坦曾经说过："复利是世界第八大奇迹，其威力比原子弹更大！"

按照复利原理计算的价值成长投资的回报非常可观，如果我们坚持按照成长投资模式去挑选、投资股票，那么，这种丰厚的投资回报并非遥不可及，我们的投资收益就会像滚雪球一样越滚越大。现在小投资，将来大收益，这就是复利的神奇魔力。

杠杆原理——运用财务杠杆带来大收益

杠杆原理亦称"杠杆平衡条件"。在"重心"理论的基础上，阿基米德发现了杠杆原理，"二重物平衡时，它们离支点的距离与重量成反比。"阿基米德对杠杆的研究不仅仅停留在理论方面，而且据此原理还进行了一系列的发明创造。据说，他曾经借助杠杆和滑轮组，使停放在沙滩上的桅船顺利下水，在保卫叙拉古免受罗马海军袭击的战斗中，阿基米德利用杠杆原理制造了远、近距离的投石器，利用它射出各种飞弹和巨石攻击敌人，曾把罗马人阻于叙拉古城外达3年之久。

杠杆原理也充分应用于投资中，主要是指利用很小的资金获得很大的收益。我们以投资服装生意来说明杠杆的应用。假如你有1000元钱就可以做1000元钱的生意了，进货买入1000元的衣服可以卖出1400元，自己赚了400元，这就是自己的钱赚的钱，就是那1000元本钱带来的利润。这是没有杠杆作用的。从银行贷款是要给银行利息的，这个道理都知道。利息就是你从银行拿钱出来使用的成本。这等于是你用利息买来银行的钱的使用权，使用后你还是要还给银行的。如果你看准做服装的生意肯定是赚钱的，可以从银行贷款10万，使用1个星期，假如利息正好是1000元。这等于你用原来做衣服的本钱1000元买了银行10万的使用权，用这10万买了衣服，卖出后得到14万。你自己就赚了4万。这就是用自己的1000元撬动了10万的力量，用10万

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的力量赚了4万的钱。这就是一个杠杆的例子。

杠杆常常用“倍”来表示大小。如果你有100元，投资1000元的生意，这就是10倍的杠杆。如果你有100元可以投资10000元的生意，这就是100倍的杠杆。例如做外汇保证金交易的时候，就是充分地使用了杠杆，这种杠杆从10倍、50倍、100倍、200倍、400倍的都有。

还有我们买房子时的按揭，也是使用了杠杆原理。绝大多数人买房子，都不是一笔付清的。如果你买一幢100万的房子，首付是20%，你就用了5倍的杠杆。如果房价增值10%的话，你的投资回报就是50%。那如果你的首付是10%的话，杠杆就变成10倍。如果房价涨10%，你的投资回报就是一倍！可见，用杠杆赚钱来得快。

但是，凡事有一利就有一弊，甘蔗没有两头甜，杠杆也不例外。杠杆可以把回报放大，它也可以把损失放大。同样用那100万的房子做例子，如果房价跌了10%，那么5倍的杠杆损失就是50%，10倍的杠杆损失，就是你的本钱尽失，全军覆没。例如美国发生的次贷危机，主要原因就是以前使用的杠杆的倍数太大。

在股票、房价疯涨的时候，许多人恨不得把杠杆用到100倍以上，这样才能回报快，一本万利；而当股票、房价大幅下跌的时候，杠杆的放大效应迫使很多人把股票和房子以低价卖出。而当人们把股票和房子低价卖出时，则造成了更多的家庭资不抵债，被迫将资产以更低价出售，从而造成恶性循环，导致严重的经济危机。

总之，我们在使用杠杆之前有一个更重要的核心要把握住，那就是成功与失败的概率是多大。要是赚钱的概率比较大，就可以用很大的杠杆，因为这样赚钱快。如果失败的概率比较大，那根本不能做，做了就是失败，而且会赔得很惨。

不可预测性——投资市场是在时刻变化着的

投资市场的不可预测性是指证券市场是一个复杂的动态系统，由于其

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



内部因素相互作用的复杂性以及影响它的许多外部因素的难处理性，使得其运行规律难以被理解和刻画。然而在具体的投资过程中，好多人最喜欢做的事却是去预测，或者让别人去预测。这是投资者对市场缺乏了解的表现。其实，从来没有人能正确预测出无论是大盘还是个股的具体点位或价位，最多也就是根据当时的走势判断一下趋势如何。市场会以它自己的方式来证明大多数的预测都是错误的。

那些著名的投资大师，他们更多的是关注股票本身，以及大的趋势，很少花心思去预测股市的短期变化。例如，有股神之称的沃伦·巴菲特和美国最成功的基金经理彼得·林奇就告诫投资者：永远不要预测股市。因为，没有人能预测股市的短期走势，更不可能预测到具体的点位。即使有一次预测对了，那也是运气，是偶然现象，而不会是常态。

巴菲特说："我从来没有见过能够预测市场走势的人。""分析市场的运作与试图预测市场是两码事，了解这点很重要。我们已经接近了解市场行为的边缘了，但我们还不具备任何预测市场的能力。复杂适应性系统带给我们的教训是，市场是在不断变化的，它顽固地拒绝被预测。"他坚持认为，预测在投资中根本不会占有一席之地，他的方法就是投资于业绩优秀的公司。他还说道："事实上，人的贪欲、恐惧和愚蠢是可以预测的，但其后果却是不堪设想。"在他看来，投资者经历的就是两种情况：上涨或下跌。关键是你必须要利用市场，而不是被市场所利用，千万不要让市场误导你采取错误的行动。

其实，只要我们仔细想想，就知道那些所谓的预测的不可靠性。如果那些活跃的股市和经济预测专家能够连续预测成功的话，他们早就成了大富翁，还用得着到处奔波搞预测吗？

即使那些投资市场上的大型机构，也无法准确预测股市的短期走势。例如，在中国市场上，近年来机构对上证指数最高点位的预测（这些预测无疑代表了目前中国资本市场高端的研究水平，集中了许多重量级研究机构和研究人员的智慧）就屡屡失算。2005年年末各大券商机构对2006年的预测，1500点已是最高目标位的顶部了，当时有个别专家分析股改大势后提出，1300点将成为历史性底部时，不少分析人员还嗤之以鼻。但事实上，2006年却是以2675点最高点位收盘。到了2006年年末，绝大多数机构对2007年上

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

证指数的预测都远远低于4000点，而实际上2007年以来，将近半年以上时间都是在4000点上方运行，到10月份上证指数还一度达到6124点的高位。随后股市大跌，有好多人预测4000点是政策底，绝不会跌破，结果股指最终跌破了2000点。还有，很多人预测2008年奥运会时会有一波大行情，可是最终的结果却是，不但奥运会前夕股市表现很弱。而且，就在奥运会开幕当天，股市开始了向下破位。在奥运会进行的那些天，股市一路向下。预期中的奥运行情没有出现，留下的是黑色梦魇。由此可见，对于具体点位的预测常常是“失算”的时候多于“胜算”。

虽然，股市的具体点位是无法准确预测的，但大的趋势还是可以判断的。其实，彼得·林奇的“鸡尾酒会”理论是一个寻找股市规律的有效工具。

在鸡尾酒聚会上，不同职业不同阶层的人们彼此相识，聊天。彼得·林奇从参加鸡尾酒会的经历上，总结出了判断股市走势的四个阶段。

第一阶段，当彼得·林奇在介绍自己是基金经理时，人们只与他碰杯致意，就漠不关心地走开了。他们更多的是围绕在牙医周围，询问自己的牙疼病，或者宁愿谈论明星的绯闻，没有一个人会谈论股票。彼得·林奇认为，当人们宁愿谈论牙病也不谈论股票时，股市应该已经探底，不会再有大的下跌空间。

第二阶段，当彼得·林奇在介绍自己是基金经理时，人们会简短地与他聊上几句股票，抱怨一下股市的低迷，接着还是走开了，继续关心自己的牙病和明星的绯闻。彼得·林奇认为，当人们只愿意闲聊两句股票而还是更关心自己的牙齿时，股市即将开始抄底反弹。

第三阶段，当人们在得知彼得·林奇是基金经理时，纷纷围过来询问该买哪一只股票，哪只股票能赚钱，股市走势将会如何，而再没有人关心明星绯闻或者牙齿。彼得·林奇认为，当人们都来询问基金经理买哪只股票好时，股市应该已经到达阶段性高点。

第四阶段，人们在酒会上大谈特谈股票，并且很多人都主动向彼得·林奇推荐股票，告诉他去买哪只股票，哪只股票会涨。彼得·林奇认为，当人们不再询问该买哪只股票，而是反而主动告诉基金经理买哪只股票好时，股市很可能已经到达顶部了，大盘即将开始下跌震荡。

我们既然无法准确地预测股市，那么最好的办法就是不要预测股市。正

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如巴菲特所说："对于未来一年后的股市走势、利率以及经济动态，我们不做任何预测。我们过去不会，现在不会，将来也不会预测。"投资者应该关注企业的基本面，而不要去枉自预测市场的变化。

二八定律——投资市场上总是少数人赚钱，多数人赔钱

二八定律也叫巴莱多定律，是19世纪末20世纪初意大利经济学家巴莱多发明的。他认为，在任何一组东西中，最重要的只占其中一小部分，约20%，其余80%的尽管是多数，却是次要的，因此又称二八法则。

二八定律是可证，而且已经被不断证明。

管理学范畴有一个著名的80/20定律，它说，通常一个企业80%的利润来自它20%的项目；这个80/20定律被一再推而广之。经济学家说，20%的人手里掌握着80%的财富。有这样两种人，第一种占了80%，拥有20%的财富；第二种只占20%，却掌握80%的财富。为什么呢？原来，第一种人每天只会盯着老板的口袋，总希望老板能给他们多一点钱，而将自己的一生租给了第二种20%的人；第二种人则不同，他们除了做好手边的工作外，还会用另一只眼睛关注正在多变的世界，他们明白什么时间该做什么事，于是第一种80%的人都在替他们打工。

今天，人们惊奇地发现，"二八法则"几乎适用于生活的方方面面，如股票市场80%的人赔钱，只有20%的人赚钱。从理财角度来说，它有两层含义：首先，在家庭理财上，投资的金融品种不必面面俱到，应抓住关键的少数重点突破；其次，对于一个理财产品不仅要看到收益，更要看到收益背后的风险补偿。

现代市场瞬息万变，能够把握一种流行趋势实属不易。这就要求我们在做出任何一项理财决策之前，必须仔细研究分析市场，既要能赶上潮流，又要超前于潮流。因为，人们的需求在不断地变化，市场也在不断地变化，今天畅销的产品，也许明天就无人问津了。把握市场变化就像跳舞一样，快于

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

节奏或慢于节奏都不行。

日本有一位商人，就是运用“二八原理”，在钻石生意上获得了意想不到的成功。

钻石，是一种高级奢侈品，它主要是高收入阶层的专用消费品，一般收入的人是购买不起的。而从一般国家的统计数字来看，拥有巨大财富，居于高收入阶层的人数比一般人数要少得多。因此，人们都存在这么一个观念：消费者少，利润肯定不高。绝大多数人都不会想到，居于高收入阶层的少数人却持有多数的金钱。换句话说，一般大众和高收入人数的比例为78:22。但他们拥有的财富比例却要倒过来22:78。这个日本商人正是看中了这点，他把钻石生意的眼光投向了这些只占人口比例“22”的有钱人的身上，一举取得了巨额的利润。

20世纪60年代末的某个冬天，这位商人就抓住时机开始寻找钻石市场。他来到东京的S百货公司，要求借该公司的一席之地推销他的钻石，但该公司根本就不理他，断然拒绝了他的这个请求。

但他丝毫都没有气馁，仍坚持用“二八原理”来说服S公司，最后，终于取得S公司郊区的M店。M店远离闹市，顾客极少，生意很不好，但这位商人对此并不过分担忧。钻石毕竟是高级的奢侈品，是少数有钱人的消费品，生意的着眼点首先得抓住财主，不能让他们漏网，以赚取占钱将近“80”的人的钱。当时，S公司曾不满意地说：“钻石生意一天最多能卖2000万日元，就算是很不错了。”

该商人立即反驳说：“不，我可卖到2亿日元给你们看。”

这在当时的商人看来，无疑是狂人的说法了。但这个日本商人却胸有成竹地说出了这番话，无疑是源于他自己对“二八原理”的信心。

之后不长时间，这个商人的生意就红火起来。他先是在M店取得日6000万日元的好利润，大大突破了一般人认为的500万日元的效益估量。当时正值年关降价大拍卖，吸引了大量顾客，这个商人就利用这个机会，和纽约的珠宝行联络，运寄来的各式大小钻石，都被抢购一空。接着，他又在东京周围分部设立营销点推销钻石，生意极好。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



到了1971年2月，钻石商的销售额突破了3亿日元，他实现了曾许下的诺言。

他的钻石生意成功了，奥秘究竟在哪里呢？就在于“二八原理”。

因此，当你决定投资理财的时候，眼光一定要独到一点。“不要把你所有的鸡蛋都放在一个篮子里”，这个曾获诺贝尔奖的著名经济学家詹姆斯·托宾的理论，已经成为了众多老百姓日常理财中的“圣经”。但你是否知道著名的经济学家凯恩斯也提出过一条著名的投资理念，那就是要把鸡蛋集中放在优质的篮子中，这样才可能使有限的资金产生最大化的收益。

之所以说“篮子”多并不能化解风险，主要是因为目前许多理财产品都是同质的，你所面临的系统风险是一样的。举个例子来说，你投资了债券，又去买了债券基金，一旦债券市场发生系统风险，你的两个投资都会发生损失。因此，当你从理财博览会上拿回各类资料之后，首先应该关注的并不是理财产品的收益率，而是应该对这些理财产品进行分析，尽量把80%的“鸡蛋”放在20%牢靠的“篮子”里，而不要选择一些太过于“同质”的理财产品反复投资，这样不仅达不到分散资金的目的，反而可能会加大风险。同时，一旦选定好自己中意的项目，就应该把握“二八原理”，力争使资金收益最大。

对于任何一种理财产品，都存在利率风险、通货膨胀风险、流动风险和信用风险等。理财产品的收益率，实际上应该等于无风险收益加上风险补偿，投资者可以将银行活期利率视为无风险收益。从这个意义上来看，要获得比市场高20%的收益，你将付出比一般银行储蓄多80%的风险。比如说银行一年期利率高于活期利率，就是对于流动性风险的补偿。

了解了这个原理，你在选择日常理财产品时，就应对高收益品种保持一份谨慎，特别是那些不符合目前规定的理财品种，其高收益的背后，是对于信用风险的补偿。收益越高，代表了发生信用危机的可能性就越大，这种信用风险实际上就是转嫁了处罚它的违规成本。

对于各大金融机构推出的保本理财，你也应有新认识。目前市场上一些保本理财品种基本上都需要封闭一段时间，你其实要面临利率风险、通货膨胀风险、流动风险等，到头来，你所获得的收益，可能会比银行活期利率还少。从这个意义上说，仅仅希望本金不损失，你可能不仅没获得收益，反而会赔钱。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

安全边际——赔钱的概率越小越安全

价值投资两个最基本的概念就是安全边际和成长性。其中安全边际是比较难把握的。这也很正常，因为如果人们学会了确定安全边际，短期虽然难免损失，但长期来看，应该是不赔钱的。这样好的法宝，当然不容易掌握。

那么，什么是安全边际？为什么要有安全边际这个概念呢？

安全边际顾名思义就是股价安全的界限。这个概念是由证券投资之父本杰明·格雷厄姆提出来的。作为价值投资的核心概念，安全边际在整个价值投资领域中处于至高无上的地位。它的定义非常简单而朴素：内在价值与价格的差额，换一种更通俗的说法就是价值与价格相比被低估的程度或幅度。格雷厄姆认为，值得买入的偏离幅度必须使买入是安全的。最佳的买点是即使不上涨，买入后也不会出现亏损。格雷厄姆把具有买入后即使不涨也不会亏损的买入价格与价值的偏差称为安全边际。格雷厄姆给出的是一个原则，这个原则的核心是即使不挣钱也不能赔钱。同时安全边际越大越好，安全边际越大获利空间就会自然提高。

安全边际不保证能避免损失，但能保证获利的机会比损失的机会更多。巴菲特指出："我们的股票投资策略持续有效的前提是，我们可以用具有吸引力的价格买到有吸引力的股票。对投资人来说，买入一家优秀公司的股票时支付过高的价格，将抵消这家绩优企业未来10年所创造的价值。"这就是说，忽视安全边际即使买入优秀企业的股票也会因买价过高而难以赢利。

对于投资者来说，不能忽视安全边际。但什么样的情况下股票就达到安全边际，股价就安全了呢？10倍市盈率是不是就安全呢？或者低于净资产值就安全呢？未必是。如果事情这么简单，那就人人赚钱了，股市也就成了提款机。

我们打个比方，鸡蛋8元钱一斤，值不值？就现在来说，不值。这个8元钱是价格，我们还可以去分析一下价值，从养鸡、饲料、税费、运输成本

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

折算一下的话，可能是2元钱一斤，那么这个2元钱就是鸡蛋的价值。什么是安全边际呢？就是把价值再打个折，就能够获得安全边际了。例如，你花了1.8元钱买了一斤鸡蛋，你就拥有了10%的安全边际，你花了1.6元钱买了一斤鸡蛋，那你就拥有了20%的安全边际。

所以，安全边际就是一个相对于价值的折扣，而不是一个固定值。我们只能说，当股价低于内在价值的时候就有了安全边际，至于安全边际是大还是小，就看折扣的大小了。

为什么要有安全边际呢？曾有人打了一个很好的比方，如果一座桥，能够允许载重4吨，我们就只允许载重2吨的车辆通过，显然这个2吨就是安全边际。这样，就给安全留出了余地，就内因而言，如果我们设计或施工中有一些问题，那么这个2吨的规定可能还会保障安全；就外因而言，万一有个地震或地质变化什么的，2吨可能保障不出事。

股价的安全边际也是如此，就内因而言，我们可能对一个企业的分析有错误，那么安全边际保障我们错得不太离谱；就外因而言，一个企业可能会出现问题，会在经营中进入歧途，那么在我们察觉到的时候，可能还吃亏不大。因为我们的选择有安全边际，说白了，就是股价够便宜，给我们留出了犯错误和改正错误的空间。

当然，安全边际不仅让我们赔得少，而且让我们赚得多。很简单，因为买价低。比如说，一只股票的股价从2元上涨到12元，内在价值是4元，2元则有了很大的安全边际。巴菲特在2元买，一般价值投资者在4元的价值线买入，技术分析家则根据趋势在6元买入，结果是巴菲特赚了5倍，一般价值投资者赚了2倍，技术分析家赚了1倍，这是个还算不错的结果。如果股价从2元上涨到6元，巴菲特赚2倍，一般价值投资者赚50%，技术分析家还可能赔钱。

或许，有人会说，大盘涨起来的时候都没有安全边际了；但问题是，在市场极度低迷的时候，很多有很大安全边际的股票却根本无人问津。

话说回来，安全边际能不能保障股价就安全了？未必。最大的安全边际是成长性。比如说一个生产寻呼机的企业只有5倍市盈率，不高吧？可是现在连寻呼台都找不到了，安全就是笑话。可见，只有在具有成长性的前提下，安全边际才有意义。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

关于安全边际的理解其实非常容易，但是怎么判断安全边际或者什么时候才真正到了跌无可跌的时候是非常困难的。还有就是安全边际迟迟不来怎么办，等等。根据格雷厄姆的原意就是“等待”。在他眼里，人一生的投资过程中，不希望也不需要每天都去做交易，很多时候我们会手持现金，耐心等待。由于市场交易群体的无理性，在不确定的时间段内，比如3年至5年的周期里，总会等到一个完美的高安全边际的时刻。换句话说，市场的无效性总会带来价值低估的机会，那么这个时候就是你出手的时候。就如非洲草原的狮子，它在没有猎物的时候更多的是在草丛中慢慢地等，很有耐心地观察周围情况直到猎物进入伏击范围才迅疾出击。如果你的投资组合里累积了很多次这样的投资成果，从长期看，你一定会取得远远超出市场回报的机会。所以安全边际的核心就在把握风险和收益的关系。

其实，对安全边际的掌握更多是一种生存的艺术。投资如行军打仗，首先确保不被敌人消灭掉是作战的第一要素，否则一切都将无从谈起。这一点在牛市氛围中，在泡沫化严重的市场里，显得尤为重要。

洼地效应——更安全的投资区域更容易吸引资金的流入

洼地效应是指，在经济发展过程中，人们把“水往低处流”这种自然现象引申为一个新的经济概念，叫“洼地效应”。从经济学理论上讲，“洼地效应”就是利用比较优势，创造理想的经济和社会人文环境，使之对各类生产要素具有更强的吸引力，从而形成独特竞争优势，吸引外来资源向本地区会聚、流动，弥补本地资源结构上的缺陷，促进本地区经济和社会的快速发展。简单地说，指一个区域与其他区域相比，环境质量更高，对各类生产要素具有更强的吸引力，从而形成独特竞争优势。

简单地说，指一个区域与其他区域相比，环境质量更高，对各类生产要素具有更强的吸引力，从而形成独特的竞争优势。资本的趋利性，决定了资

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



金一定会流向更具竞争优势的领域和更具赚钱效应的“洼地”。

例如房地产。当房地产围合一个湖泊中心发展之时，便形成了自湖心向四周土地递减的级差地租，大致出现“近贵远贱”的圈层分布，这其实就围合出湖心的价值洼地。一旦因某种特殊原因填湖开发，那么，湖心洼地的地价和房价就会突然井喷，创下区域地产的最大价值，甚至引发周边地产的价值飙升，即产生了洼地效应。当然在房地产实际开发中，所谓的洼地不一定就是湖心区，也可能是市政中心、城市广场或历史建筑区等对于区域价值有提升作用的区域。

“洼地效应”是近两年比较流行的词，在经济学的财经分析中我们常会看到。比如，中国市场的巨大投资潜力和发展空间，吸引到越来越多的国际投资者的目光，使外资投入持续增加，这样就说中国在全球经济中产生了洼地效应；也可以形容江浙一带对人才的吸引，说其民间资本的持续发展产生了洼地效应；而当解释蓝筹股在弱市中的井喷行情时，就会比较其动态市盈率和平均市盈率，说其产生了价值洼地。

对于投资者来说，“洼地效应”的概念好理解，但如何才能在股票市场上找到真正的“洼地”，获得投资的巨大收益呢？

一是如果发现有做实体产业，每股业绩高达1元以上，而且其产业方向和经营业绩基本能处于长期稳定，在经济危机中不但没遭受重创，还能迅速翻身挺过来的公司股票，则是属于“洼地”的投资目标。

二是遭受长期冷落，但关乎国计民生的股票。例如属于人民大众最重要的吃饭问题的粮食和农业概念股，是可以而且必须持续发展的永恒产业，如果其业绩和发展预期良好，而且没有被爆炒过，则属于价值洼地，非常具有投资价值。

三是关注那些属于国家规划扶持发展，真正生产与科研结合，有能力、有规模和实力做新能源产业的，必然在不远的将来影响到后续人类的生产、生活方式，无论现在起始阶段多么迷茫，或是股价已被炒得很高，但只要是符合全球人类革新方向的，就还值得长远投资布局，不过可能得有一定耐心。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



赚钱才是硬道理，工薪族开源很重要

提升自身素质就是提升你的致富本钱

不要抱怨手里没钱，无财可理；不要抱怨工资太低，无财可理；更不要抱怨花费太高，无财可理。如果你把用来抱怨的时间都用来提高自己，将自己作为最需要理的“财”，提升自己的能力，提升自己的收入。要相信只要努力，就有回报，要相信只要表现优秀，你的薪水也会水涨船高。所以，你最大的财富不是别的，就是你自己。

即使你现在没有事业，没有财富，但是你人还在，你要是能够运用你的智慧，发挥你的经济头脑，动用你的投资手腕，那么不出几年，恐怕你就是叱咤风云的经济人物了。

首先，肯定自己的能力，依靠自己的双手和智慧争夺一番天下，而不要妄想依靠父母的财产或者天上掉馅饼的美事。很多人或许总在抱怨，自己没有生在一个好家庭，所以没有那么多财富，更谈不上理财了。他们总在羡慕那些能够继承巨额家产的人，于是他们埋怨命运，埋怨父母，从不在自己身上寻找原因。其实他们不明白，父母生下了我们，给了我们宝贵的生命，这就是给了我们最宝贵的财富。愚昧的人总是意识不到自己的重要性，他们总

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



是觉得是一种神奇的外力在引导我们走向富裕，而忽视了自身的价值。每一个人心中都住着一个财富天使，关键是你是否承认它的存在，是否给它成长的机会，肯定它并开发它，才能创造出成功的人生。

人们在生下来时都是一样的，都是一个个单纯的、无知的个体。随着不一样的成长过程，他们才逐渐被分为两类：一类对自身充满了自信，他们相信通过自己的努力和投资，就能把自身财富转化为实物资产；另一类则目光短浅，否定了人的主观能动性，一边懒惰、颓废，埋怨着命运不公，怨恨着父母无能，一边眼睁睁地看着钱“哗哗”地往别人家的院子里掉，却看不到别人的汗水。差距造就了不一样的人生。

所以要好好利用自己这笔财富，自己去创造和主宰自己的幸福。具体来讲，就是善于利用自己的头脑，完成符合自己特色的理财计划，当然还要维护好自己的身体健康和心理健康，让你挣来的钱有地方可花。记住，钱永远是为了更好地享受生活才挣的，钱自身是没有意义的，如果为了钱而放弃生活，那实在是愚蠢的行为。

在这里，我们对于那些“财迷”或者“工作狂”提出一些善意的提醒，无疑你们的本意或许是积极向上的，但是却忽略了最重要的一点——人自身才是最大的财富。当你在肆意挥霍自己的身体资源时，你是否意识到休息和享受生活对于你的意义？这里有一个形象的比喻：你的储蓄占一个0位，你的股票占一个0位，你的基金占一个0位，你的房子占一个0位，然而你的生命和健康却占最前面的一个1位，后面即使有再多的0位，整体也还是一个0。

因此，要善待自己，当你知道自己才是最宝贵的财富时，你就不会浪费生命，不会失去希望，你要通过不断地提高自己，来最大化你的财富。

踏实工作，争取加薪

要想实现合理理财，有一定的稳定收入是基础。对于工薪族而言，在理

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

财的道路上，我们的可理之财越多，积累的财富也就相应越多。而第一笔财富的积累，对于工薪族来说，自然就是每个月的薪水了。薪水的高低，决定了是否可以拿出更多的钱投入理财计划。对于很多人而言，“穷”不是他们贫困的原因，而是他们“懒惰”的结果。他们秉着“天上掉馅饼”的幻想，躺在床上而不愿意付诸实际行动。这里，就讲述一个发财的渠道：努力工作。

努力工作是正确的财富观，只有工作才能换来收益。你如果创造不出价值，那谁会给你开工资呢？要想创造出价值，努力工作是必需的。没有一项工作是轻轻动一下手指头就能完成的。我们需要大脑思考，需要四肢行动，只有汗水才能换来金钱。

金钱找你的事是永远不可能发生的。钱需要努力去赚，然后还需要努力去打理，这样的过程才是正确的。如果你不努力工作挣钱，那么财富是不会光顾你的。

努力工作，为你的投资积累人生的第一桶金。世界著名投资大师吉姆·罗杰斯对于记者所提问的成功秘籍，他是这样回答的：“我祖母曾经告诉我，生活不容易，想要过好日子，你就要努力工作，拼命赚钱。我希望所有想知道我是如何成功的人都能够想明白我的这句话。”

吉姆·罗杰斯生于1942年，他在5岁的时候，就开始工作。你或许难以想象，一个刚刚超过1米的孩子能够做什么工作呢？但是吉姆·罗杰斯却做到了。他5岁时候的工作就是在棒球场捡空瓶子，然后卖掉挣钱。6岁的时候，吉姆·罗杰斯从祖父母那里回到父母所居住的城市，当他看到很少有人卖可口可乐和花生时，他想，或许在棒球场卖点东西能赚更多的钱。于是他就向父亲借了100美元，买了个二手的花生烘烤机。自己开始卖花生和饮料。

长大之后，由于学习刻苦，他获得了耶鲁大学的奖学金，当他在耶鲁大学完成本科教育后，他又就读于牛津大学的巴里奥学院。后来他在美国陆军服役，退役后进入华尔街工作。1970年吉姆·罗杰斯与索罗斯创建量子基金，除了继续经营自己的股票外，他还兼任哥伦比亚大学商学院的教授，讲授金融课程。此外，他还在哥伦比亚广播公司和其他多家媒体担任节目主持人。

如今，吉姆·罗杰斯已经成为世界知名的投资大师了，然而他依然辛苦地工作。据说，吉姆·罗杰斯的充沛精力令人惊叹不已。他很多时候都会忙

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

到凌晨三四点钟，一天的睡眠控制在3到5个小时之内。平时外出，他都会随身携带笔记本电脑，以便于他随时接收文件，处理问题。

吉姆·罗杰斯回忆说，对于他的投资之路，他的父母并没有给他提供很多的经济支援。他们不过总是在告诫他，赚钱不容易，要努力工作赚钱，拼命存钱。

金钱只会往勤劳的人身边聚集，看如今这些成功的富翁们，无一不是靠个人奋斗一生的人。一分耕耘一分收获，只有辛勤工作才能换回踏实的成果。

我们所提倡的努力工作并不是“两耳不闻窗外事，一心只读圣贤书”，事实上，努力工作不是埋头傻干，是需要头脑和思考的。同样的时间，同样的辛苦，如果再加上一点思考在里面，那么收获将是傻干的若干倍。所以说，工作的时候同样是需要智慧的，稍加思索，有可能事半功倍；否则就有可能事倍功半。

毋庸置疑，努力工作是创造原始财富的根本途径，这条路是需要每一个人走的，不管他生下来就含着金钥匙，还是生下来就一穷二白。对于那些能够继承巨大财产的人而言，希望他们在继承金钱的同时，也能继承父辈任劳任怨、艰苦奋斗、努力工作的精神，不要坐吃山空。

对于那些生于贫苦环境的人而言，贫困不是一件坏事，它反而让人从小就知道金钱的可贵，知道浪费的可耻，知道奋斗的意义。白手起家的例子太多了，那些身价百万的富人几乎都是从清贫走来的。清贫并不可怕，可怕的是安于清贫，不思进取，不想改变现状。

总之，努力工作是积累财富的法宝，我们无论背景是什么，学历是什么，都不能因为惰性而放弃努力工作、勤劳向上的精神。财富喜欢努力而又不乏灵活的人，所以让我们的身体和头脑一起行动起来，为未来创造财富吧。

发挥特长，让才华变财富

人无外财不富，马无夜草不肥。如果你没有自己创业当老板的资金和魄

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

力，也不必为“钱途”担心，试着捞点“外财”，吃点“夜草”也是非常不错的选择。针对自己的实际情况做出正确的判断，在8小时之外，工薪族一样也有致富时间。

无数投资大师的经历告诉我们：不要放过任何一个赚外快的机会，外快可以让你如虎添翼。

彼得·林奇，麦哲伦基金的创始人，现任美国富达公司第一副总裁，他被称为是美国最伟大的基金经理和投资奇才。彼得·林奇出生于美国波士顿的一个富裕家庭里，父亲曾经是波士顿学院的数学教授。他10岁那年，父亲因病去世，全家的生活陷入困境。家人开始节衣缩食，林奇也从私立学校转到了公立学校。

为了缓解家庭的经济压力，林奇在一个高尔夫球场当球童，那时候很多大企业的老板都有打高尔夫球的爱好，他们经常在一起讨论经济和投资问题，于是小林奇就在他们的谈话中，接受了股票市场的早期教育。每一次的兼职，他不仅仅挣到了钱，还学到了无价的知识和经验。

彼得·林奇读完中学后，顺利考进波士顿学院，即使在学习期间，他也未放弃兼职球童的工作。大学一年级时，林奇获得了球童奖学金，加上积累的小费，他不仅可以自己支付昂贵的学费，而且还剩下一笔不小的积蓄。

大二那年，他听完证券学教授讲授的美国空运公司的未来前景后，立刻从积蓄中拿出1250美元投资于飞虎航空公司的股票。这种股票因太平洋沿岸国家空中运输的发展而暴涨。林奇凭借这笔资金狠狠地赚了一笔外快，这笔钱供他读完了大学，还读完了研究生。

彼得·林奇攻读研究生时也没有闲着，他早已深深体会到各种兼职给他带来的金钱和知识收获。他利用暑假时间，在富达公司找到了一份兼职工作。

那时候富达公司在美国发行共同基金的工作中做得非常出色，所以彼得·林奇能在这样的公司实习，对他而言，机会是非常宝贵的。在富达公司，彼得·林奇被分派做企业调研和撰写报告的工作，负责对全国造纸业和出版业公司的真实情况进行实地调查分析。除了比较可观的实习费外，他还

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



通过深入接触股票，认识到了股票的真实面目。

后来，他正式进入了富达公司工作，1974年，彼得·林奇升任富达公司的研究主管。1977年，彼得·林奇被任命为富达旗下的麦哲伦基金的主管，从此他拥有了一番可以展翅高飞的天空。

回想他以前走过的兼职生涯，不仅仅给他积累了生活所需的资金，还给他带来了很多在日后倍加受用的知识。

赚外快已经不仅仅停留在因为是没钱花而需要去做的年代了，能够赚到外快不仅仅是财源的一种，更是把握机会、获得知识的一种。身兼多职会让你认识更多的人，接触更多的工作，体会更多的生活。人生本来就应该是丰富多彩的，如果被一项工作遮住了全部的视线，你不觉得那是一件非常可惜、狭窄的人生吗?

工薪族赚钱靠工资不如靠投资

当你手中有了一些积蓄，你就可以拿出一部分所谓的“闲钱”来投资了。不要小看投资的意义，投资能让你在40岁时实现创富。因为我们走过青春以后，无论是体力还是精力都无法和那些初涉社会的年轻人抗衡了，这时候我们拥有的只是时间赠与的经验，但这就已经足够了，经验和适当的聪明，你就可以通过投资而获取收益了。

吉姆·罗杰斯告诉我们，适当的投资能够躲开风险，从而致富。投资并不是把钱从银行取出来，再投到别的方面那么简单，需要智慧，需要抓住时机。

如果你现在的资产中有部分闲钱，而你又发掘出一个很有潜力的股票。那么你应该考虑抽出一部分闲钱来进行投资。一方面，这份闲钱的投资不会妨碍你的正常生活；另一方面，掌握好股票动态，股票很可能给你带来可观

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的收益，何乐而不为呢?

如今，全世界的人致富有三条途径：一是打工，二是创业，三是投资。这三条途径各自有各自的背景。如果你现在一穷二白，那么打工是你必须选择的途径；如果你现在小有积蓄，同时又富有机灵的头脑，那么创业则是很有一番前途的路；如果你现在已经创业成功，而你也有了宽裕的“闲钱”，那么投资则是你一定要关注的方面，像股票、房地产、基金、国债等都不失为一些好的投资方向。储蓄是重要的，但是如果全部放在银行中就太可惜了。风险越大的投资，收益也越大。

世界各国都有自己的投资风格，尤其是美国和欧洲一些国家。他们独特的投资风格也培养出了很多世界顶级的投资大师。像索罗斯、彼得·林奇、巴菲特等都是受到他们国家投资风格的影响，从而走上投资道路的。

但投资有风险，广大投资者应注意以下几点。

1. 冷静面对“热股”，不要头脑发热，人云亦云

真理有时是掌握在少数人的手中，当大部分人都疯狂购买所谓的“热股”时，不要再跟着去投资了，因为下一步的趋势就是变冷。很多人喜欢盲目地跟风随大流，因此导致了投资失败。要想在投资行业取得成功，必须先把基本功练好，学会利用市场信息去买进或者卖出，而不是随风向而动。

2. 投资切记莫贪

贪心往往让人迷失心智，从而看不清真实的市场情景。钱自然是越多越好，然而在挣钱的过程中，一定要有自己的立场，不能被贪心左右清醒的头脑，该抛就抛，该买就买，不要在犹豫中丧失良机。

3. 学会合作

投资不仅仅是个人的事情，有时候或许牵动着你们一个小小的集体的共同利益，所以不要妄想自己一个人就能掌握投资大浪，必须有合作意识，众志成城。有时候很多人的意志或许能扭转事态，创造奇迹。

4. 向投资大师学习

一个刚走入投资圈的人无论知识还是经验都是比较少的。如果你单凭勇气而闯入，只能是伤痕累累。所以在投资过程中向那些投资大师学习是必要的，当然我们不是提倡完全效仿，我们强调的是学习，而不是照本宣科。生

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

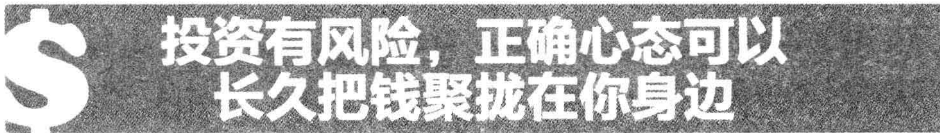


搬硬套是不科学的。通过投资大师的推荐或培训，你或许能够找到一条最近的通往财富的道路。

5. 投资的时间要尽量拉长

很多人或许对于投资有这样的误区，认为投资就是见效快、收益大的一条财富通路，于是他们投入后，恨不得当天就有好几倍的收益。当日子一长，而他们的投资没有回报时，便开始埋怨，开始怀疑，认为自己被蒙骗了。这是非常可笑的。投资本来就是一个长期见效的过程，很多人或许因为运气好，所以短时间就收到了巨大的收益，不过这仅仅是一个偶然现象。从大部分投资大师的发家之路看到，那是一个长期的、曲折的过程，要稳住心态，把投资的时间拉长，才能得到投资的收益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



什么是风险

风险就是一种遭受损失的可能性。风险可以通过识别、分析，来应对管理。风险可以从一般引起的原因，发生的可能性（概率），影响的方面，造成的损失（换算为金钱）几方面进行分析。风险的期望值为可能性与损失的乘积。

风险就是危险发生的意外性和不确定性，包括损失发生与否及损失程度大小的不确定性。风险具有不同的表现形式，如地震、火灾、洪水等自然风险；雇员的恶意行为、不良企图等道德风险；疏忽大意、重大过失等人为风险；供求关系变化、价格上涨等市场风险，此外还有技术风险、政治风险，等等。

"风险"这个词来源模糊，充满争议。据考证，这个词来自意大利语的risque，是在早期的航海贸易和保险业中出现的。在老的用法中，风险被理解为客观的危险，体现为自然现象或者航海遇到礁石、风暴等事件；而这个词的现代意思已经不是最初的"遇到危险"，而是"遇到破坏或损失的机会或危险"。经过两个多世纪的发展，风险这个概念与人类的决策和行动的后果联系更加紧密，并被视为对待影响个人和群体的事件的特定方式。

从近代保险业产生以来，特别是20世纪60年代以来，风险研究出现了大

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

量的文献，涉及自然科学、社会科学中的诸多学科。塞尔顿・科里姆斯基与多米尼克・古尔丁说，对风险的研究一度只局限在学术团体和保险业狭小的领域，但现在已经在公共政策需求的推动下发展起来，迅速成为一个多学科的研究领域。这些学科从各自的角度，对风险进行了定义。其中有代表性的有，统计学、精算学、保险学等学科把风险定义为一件事件造成破坏或伤害的可能性或概率。通用的公式是风险（R）=伤害的程度（H）×发生的可能性（P）。这个定义带有明显的经济学色彩，采用的是成本—收益的逻辑，但有意思的是，人们通常只从伤害的可能性角度来了解“风险”，因此忽视了风险所带有的潜在收益。

高风险不等于高收益

对于工薪族而言，今天是草根，不要期望明天就能超越比尔・盖茨。非理性的暴富贪念绝不能有，否则定然栽下大跟头。

毋庸置疑，理财之路遥远、漫长，不要妄想一夜就能暴富，也不要妄想仅凭投资就能由麻雀变凤凰。贪心是投资路上最大的敌人。投资主要是为了赚钱，每个人都希望能在投资市场上赚一把，每个人都希望能赚得更多些，但如果这种心理演变成对金钱贪得无厌的追求，则会成为投资路上的严重障碍，不仅获利的好时机会离你远去，还可能给你造成巨大的损失。身处投资市场，要时刻远离“贪”的心态。

目前市场上理财产品种类繁多，对于非专业投资者而言，往往只注意到预期收益率的高低，而忽视了产品中蕴藏的风险因素。但是收益率和风险是一对矛盾，一般而言，收益越高，风险越大，两者成正比例关系，只不过要发现产品中的风险点，需要投资者熟悉相关金融知识，而这往往是大众投资者所欠缺的。

很多金融机构在推介投资产品的时候，也往往将风险隐藏起来，总是把

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

收益描绘得很好。其实理财的一个重要作用就是在既定的收益水平下尽量降低风险，或者在相同风险程度下尽量提高收益率。因此，认清理财产品的风险，按照自身可接受的风险水平进行合理选择是做好理财的关键之一。

第一类，低风险程度的理财产品。银行存款和国债由于有银行信用和国家信用作保证，具有最低的风险水平，同时收益率也较低，投资者保持一定比例的银行存款主要目的是为了保持适度的流动性，满足生活日常需要和等待时机购买高收益的理财产品。

第二类，较低风险的理财产品。主要为各种货币市场基金或偏债型基金，这类产品投资于同业拆借市场和债券市场，这两个市场本身就具有低风险和低收益率的特征，再加上由基金经理进行的专业化、分散性投资，使其风险进一步降低。

第三类，中等风险的理财产品。信托类理财产品是由信托公司面向投资者募集资金，提供专家理财、独立管理，投资者自担风险的理财产品。投资这类产品投资者要注意分析募集资金的投向，还款来源是否可靠，担保措施是否充分，信托公司自身的信誉。

外汇结构性存款，作为金融工程的创新产品，通常是几个金融产品的组合，如外汇存款附加期权的组合，这类产品通常是有一个收益率区间，投资者要承担收益率变动的风险。

偏股型基金，是由基金公司募集资金按照既定的投资策略投向股市，以期获得较高收益率的一类产品，由于股市本身的高风险性质，这类产品风险也相对较高，本金也有遭受损失的可能。

第四类：高风险的理财产品，股票、期权、黄金、艺术品等投资项目，由于市场本身的高风险特征，投资者需要有专业的理论知识、丰富的投资经验和敏锐的判断分析能力才能在这类市场上取得成功。

投资者可从两方面分析自身可承受风险水平。

（1）风险承受能力。投资者可依年龄、就业状况、收入水平及稳定性、家庭负担、置产状况、投资经验与知识估算出自身风险承受能力。

（2）风险承受态度即风险偏好。可以按照自身对本金损失可容忍的损失幅度及其他心理测验估算出来。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



总之，投资者在进行理财前应先评估自身的可承受风险水平，并深入了解准备投资的产品，对于不熟悉的产品可向相关领域专业人士进行咨询，避免片面追奉理财的高收益率。

投资陷阱不可不防

风险具有两面性，既有恐怖的一面，也有诱人的一面；既可能造成较大的损失，也可能带来较高的回报。风险越大，获利越大；风险越低，获利越小。

无可否认，投资是通往财富殿堂的必经之路。在这条路上有数不清的宝藏，但也有令人防不胜防的一个又一个陷阱。这些陷阱随时都有可能张开血盆大口吞噬掉投资者的资本，使投资者血本无归。

2008年年底，纳斯达克前主席伯纳德·麦道夫因涉嫌设下投资骗局被捕，涉及款项高达500亿美元，诈骗影响已经超出美国本土，波及世界主要银行和对冲基金，英国皇家苏格兰银行、汇丰控股等企业都成为受害者。

曾经有人开玩笑地说，如果以投资工具来比喻麦道夫，他被视为是最安全的“国库券”。现在，这个号称“最安全”的人开了全世界一个最大的玩笑，多国金融机构、富豪名流纷纷掉入麦道夫的陷阱。最惨的是那些血本无归的个人投资者，他们中有好些人把自己的全部积蓄或者养老的钱投了进去，现在却损失殆尽，真是欲哭无泪。

其实，麦道夫的投资诈骗手段并不高明，他采用的是“庞氏骗局”的手法，即用新投资者的钱支付老客户的利息，只要投资源源不断被吸引过来，诈骗阴谋就难以被发现。但是，由于金融危机的爆发，很多客户大批支取现金，促使麦道夫的骗局最终曝光。

麦道夫诈骗案给所有投资者敲响了警钟——投资陷阱无处不在，投资必须慎之又慎。除了这种金融诈骗外，还有好多种投资陷阱，需要投资者注意。例如，2007年的“祝氏招商加盟集团”骗局，使全国有2万名投资者上

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

当受骗，被骗资金总额高达30亿元。祝氏招商加盟集团“总部”的规模并不大，旗下却有十多个同时在全国招商的服装品牌，其中一个品牌的省级独家代理商，全国竟有300多个……如此多的破绽，却屡屡蒙混过关。

由此可见，许多投资者的防骗意识和能力都很差。总括起来说，投资者要警惕以下几种类型的投资陷阱。

（1）以联合养殖、种植、合作造林名义进行“联营入股返利”、租养、代养、托管、代管等非法吸收公众存款、集资诈骗犯罪活动。

（2）以投资展位、铺位、公寓式酒店经营权为名进行“购后返租”、“产权式商铺”等非法吸收公众存款、集资诈骗犯罪活动。

（3）以专卖、代理、加盟连锁、流动促销等作诱饵发展下线的传销活动，以及利用互联网为中介进行的“网络传销”活动。

（4）以“证券投资咨询公司”、“产权经纪公司”的名义推销所谓即将在境内外证券市场上市的股票。

（5）利用互联网从事非法境外外汇保证金交易的行为。

这些投资陷阱都有一个共同点，就是大肆宣传该投资项目“低风险高收益”，甚至是“零风险高收益”。这其实是不折不扣的“诱饵”，投资者千万不要相信这样的好事。如果真有这样好的投资项目，他们肯定会自己做。投资者一定要记住：世上没有免费的午餐，天上也不会无缘无故地掉馅饼！

总结起来，这些投资陷阱的特点如下：

（1）告诉投资者能“一夜暴富”。

（2）告诉投资者“无风险高收益”。

（3）迅速给投资者“甜头”。

（4）披上合法的外衣。

（5）虚构“有实力”的形象。

（6）构建“神坛”，打造“神人”。

（7）告诉投资者是创新项目。

（8）告诉投资者是海外项目。

如果投资者遇到具有以上特点的投资项目，一定要多留个心眼，多考察，多询问，不要发财心切，贸然行动。投资者可以通过下面的方法来规避投资陷阱。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



第一，要克服自身的弱点，如贪婪、贪便宜；企图走捷径；无知；从众；冲动；心存侥幸；好了伤疤忘了痛等。

第二，运用六步自问法（有这样一条通行规则，如果一个项目听起来过于完美，那它基本上就不是真的）。

（1）是什么人（法人）卖给我产品？这个人的信誉如何？

（2）他拿我的钱干什么去？有人监督资金使用情况吗？他靠什么赚钱？

（3）我买到了什么？我赚什么钱？我赚钱有保证吗？

（4）投资收益率合理吗？过高的投资收益率基本上都是不可信的，比如每年30%以上。

（5）我一旦不想要这个产品了，能卖出去、能套现吗？

（6）如果产品卖不出去，我能留着自己用吗？

总而言之，投资者在进行一项投资时，一定不要操之过急。就像我们平时买衣服、买食品的时候都要考虑一番，投资也是一种买卖过程。我们要对投资的产品做必要的调查研究，收集必要的资料，作为决策的依据。对于那些毫无资料可查的项目，就要慎之又慎了，或者就直接不投，抛之为妙。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



理财策略篇

赚钱才是硬道理，投资工具大盘点

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





巧存薪水，多得利息

赚得多，不如存得多

俗话说，万事开头难。对于理财而言，只要克服了这个阶段，后面的发展也就自然水到渠成了。那么，对于我们而言又怎样取得理财中的第一桶金呢？

生活中，很多人理财的第一步选择了储蓄。有钱就存在银行是老百姓最原始的理财方式，即使在理财形式多样的今天，银行存款仍然是最大众、最保险的理财方式。事实确实如此，或许储蓄未必能成富翁，但不储蓄一定成不了富翁。但许多人忽视了合理储蓄在投资中的重要性，错误地认为只要做好投资，储蓄与否并不重要。其实，储蓄是投资之本，甚至有人将银行存款称之为理财的“长生剑”。

还有很多人不喜欢储蓄，他们有很多理由：有的人认为以后可以赚到很多的钱，所以现在不需要储蓄；有的人认为应该享受当下，而且认为储蓄很难，要受到限制；有的人会认为储蓄的利息没有通货膨胀的速度快，储蓄不合适。

然而，让我们检验这些拒绝储蓄的理由，就会发现与原先想的不太一样。

首先，不能只通过收入致富，而是要借储蓄致富。有些人往往错误地希望“等我收入够多，一切便能改善”。事实上，我们的生活品质是和收入同步提高的。你赚得愈多，需要也愈多，花费也相应地愈多。不储蓄的人，即

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

使收入很高，也很难拥有一笔属于自己的财富。

其次，储蓄就是付钱给自己。有一些人会付钱给别人，却不会付钱给自己。买了面包，会付钱给面包店老板，贷款有利息，会付钱给银行，却很难会付钱给自己。赚钱是为了今天的生存，储蓄却是为了明天的生活和创业。

我们可以将每个月收入的10%拨到另一个账户上，把这笔钱当作自己的投资资金，然后利用这10%达到致富的目标，利用其他90%来支付其他的费用。也许，你会认为自己每月收入的10%是一个很小的数目，可当你持之以恒地坚持一段时间之后，你将会有意想不到的收获。也正是这些很小的数目成为了很多成功人士的投资之源泉。

小刘工作已经有5年的时间，从一名普通的职员，慢慢做到公司的中层，薪水也一直稳中有升，月薪已有近万元，比上虽然不足，比下仍有余地。可是昔日的同窗，收入未必高过自己，可在家庭资产方面已经把自己甩在了后面。

小刘的年龄逐步向30岁迈进，可还一直没有成家。父母再也坐不住了。老两口一下子拿出了20万元积蓄，并且让小刘也拿出自己的积蓄，付了买房首付，早为结婚做打算。可是让小刘开不了口的是，自己所有的银行账户加起来，储蓄也没能超过6位数。

其实，小刘自己也觉得非常困惑。父母是普通职工，收入并不高，现在也早就退休在家。可是他们不仅把家中管理得井井有条，还存下了不少的积蓄。可是自己呢？虽说收入不算少，用钱不算多，可是工作几年下来，竟然与“月光族”、“年清族”没有什么两样。不仅买房拿不出钱来供首付，前两年周边的朋友投资股票、基金也赚了不少钱，纷纷动员小刘和他们一起投资。小刘表面上装作不以为然，其实让他难以开口的是，自己根本就没有储蓄，又拿什么去投资？

小刘出现这种情况的原因就是缺乏合理的储蓄规划。虽说储蓄是个老话题，然而在年轻人中间却始终是个普遍的问题。很多像小刘这样的人，收入看上去不少，足够应对平时生活中的需要，可是他们就是难以建立起财富的初次积累。原因就在于，他们在日常生活中没有合理的储蓄规划，花钱也是东一笔、西一笔。也许看上去每笔开销都不大，但一个月下来这些零零碎碎

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



的费用加起来，不知不觉就把一个月的收入耗尽了。

像小刘这样的人收入并不低，可是收入与支出相抵减，最后得到的节余几乎为零。对于处在事业起步阶段的人来说，出现这样的状况是可以理解的。可是如果收入已经渐进稳定，依然保持着零储蓄的生活，你就该好好反省一下自己的生活了。

对于财富而言，重要的不是你赚了多少钱，而是你实际上存了多少钱。综观那些成功人士，他们几乎都有一个习惯，即从薪水中拿出一部分用于长期投资。有很多种储蓄和投资的方法可供人们选择，储蓄额将随着本金和利息的增长而不断增长。这样，在退休的时候你就能够实现所有经济方面的目标了。

那么，对于一个普通的人来说，该如何建立合理的储蓄规划呢？

1．改变储蓄习惯

可以从一个基础的算式开始，很多人的储蓄习惯是：收入-支出=储蓄。可是由于支出的随意性，往往会导致储蓄结果与预期背道而驰。对于这些人而言，应当把算式换作：支出=收入-储蓄，用强迫储蓄的方式，将一部分的资金先存储起来，为将来的投资准备好粮草。

花钱很痛快，而存钱有时却是很痛苦的。以下是几种有效的强迫自己存钱的方法，可以帮助个人改掉爱花钱的小毛病。

（1）写出你的目标。是想换一所大点儿的房子？买车？为孩子教育？或去投资？总之，把目标写下来，然后贴在冰箱上、厨房门上、餐桌上等你会经常看到的地方，提醒你时常想起你的目标，增加你存钱的动力。

（2）强迫自己存定期储蓄。活期储蓄尤其是存在借记卡内的钱不经意间就会被花掉，因而不如把自己手中富余的现金存成定期，只留够基本生活需要的现金就可以。

（3）尽早还清银行贷款，尽早投资。当然如果投资收益能高过贷款利息就另当别论了。总之，选择一种或几种适合你的投资方式是很重要的。

（4）核查信用卡的对账单，看看你每月用信用卡支付了多少钱。如果有可能，减少你每月从信用卡中支取的金额，或者不到万不得已不用信用卡。

（5）定期从你的工资账户（或钱包）中取出100元、200元或是500元存

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

入你新开立的存款账户中。3个月之后，增加每次取出额。

2．选择储蓄的方式也很重要

相比起活期存款的易支取性来说，开放式基金、投连险这些可以定期定额投资的工具更适合作为储蓄的工具。一是这些工具可以帮助你及早进行投资，二是取现相对麻烦些，这倒是有可能阻碍你提前支取存款的随意性。

3．工资卡里的钱也别闲着

对于上班族而言，将钱长时间存放在工资卡里，不但会损失一笔不小的收入，而且也是对自己财产资源的一种浪费。

你可以利用银行自动约定转存服务，也就是定期存款账户自动互转。有些银行把自动约定转存加载在电话银行和网上银行上，成为注册客户之后，活期转定期只需打个电话，或上网点击就可以了。

日本有这样一句谚语：“积累财富就像用大头针挖沙子，而财富流失就像将水浇在沙子上。”由此可见，财富的流失是一件最容易不过的事情了。可见，学会储蓄，并制定合理的储蓄规划才是财富积累的良好开端，每一个人都应该养成良好的储蓄习惯。

高效打理定期存款，使利息收入最大化

存储，看似很简单，但大家真的会存款吗？怎么存钱利息最多？怎么存款提供的流动性最大？不要以为在银行存储很容易，其实里面大有技巧。只要灵活运用储种和银行推出的特色附加功能，完全可以使存款利息最大化。

张老板，小零售商，有6万元作为流动资金放在活期账户中，一个月未使用。如果全部存入银行，正常情况下，其利息收入为：

60000×0.72%（活期存款年利率）÷12×0.8（扣除20%利息税）=28.8元。

但在银行理财师建议下，张先生选择了交通银行的“双利理财账

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



户”，并制定活期账户留存1万元，其利息收益变为（不考虑复利因素）：$10000\times0.72\%\div12\times0.8+50000\times1.62\%\div12\times0.8=58.8$元，是单纯活期利息收入的2.04倍。

李女士，公司主管准备了10万元资金拟于2个月（60天）后用于支付购房款，存在活期账户，正常情况下，其利息收入为：$100000\times0.72\%\div12\times2\times0.8=96$元。

但李女士则选择了民生银行的“钱生钱B”理财账户，60天后，李女士总计获取的利息（60天即8周4天，每满一周即可适用通知存款利率1.62%）：$100000\times0.72\%\times0.8\times4/360+100000\times1.62\%\times0.8\times7/360\times8=208$元，是活期利息收入的3.54倍！

由此可见，存储技巧不同，所得收益也不同。但生活中，许多人还是选择把钱存入银行以减少风险，宁可少获利也不愿意承担风险。人们形象地称“银行存款”就像养在银行里的一群懒惰而干瘦的小猪，收益极低而且还要扣除利息税，但风险几乎没有，流动性佳，非常适合于存放随时要用的日常零用钱。

而且，理财专家也曾帮我们算过这样的一笔账，诸如每个月的工资，零存整取与活期储蓄，一年下来利息相差2.375倍。而且，现在的储蓄品种门类繁多，有活期储蓄、整存整取、零存整取、整存零取、存本取息、定活两便和通知存款等。其实，利用好银行这一金融通道，即便是银行存款这头懒惰而干瘦的小猪也可以被养得膘肥体壮的。那么，如何利用好不同的储蓄方法，从而得到更多的储蓄“实惠”呢？

1. 金字塔储蓄法

如果你持有1万元，可以分别存成4张定期存单，存单的金额呈金字塔状，以适应急需时不同的数额。可以将1万元分别存成1000元、2000元、3000元、4000元4张1年期定期存单。这样可以在急需用钱时，根据实际需用金额领取相应额度的存单，可避免需取小数额却不得不动用大存单的弊端，以减少不必要的利息损失。

2. 12张存单法

12张存单法又称月月储蓄法，即每月存入一定的钱款，所有存单年限相同，但到期日期分别相差一个月。这种方法，不仅能够很好地聚集资金，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

又能最大限度地发挥储蓄的灵活性，即使急需用钱，也不会有太大的利息损失。这种方法非常适合忙碌而无时间顾及理财的工薪阶层，月月发，月月存。但在储蓄的过程中，一定要注意：当利率上行时，存款期限越短越好；而当利率下行时，存款期限越长越好。

每月定期存款单期限可以设为一年，每月都这么做，一年下来你就会有12张一年期的定期存款单。当从第二年起，每个月都会有一张存单到期，如果有急用，就可以使用，也不会损失存款利息；当然如果没有急用的话这些存单可以自动续存，而且从第二年起可以把每月要存的钱添加到当月到期的这张存单中，继续滚动存款，每到一个月就把当月要存的钱添加到当月到期的存款单中，重新作一张存款单。

当然，如果你有更好的耐性的话，还可以尝试“24存单法”、“36存单法”，原理与“12存单法”完全相同，不过每张存单的周期变成了两（三）年，当然这样做的好处是，你能得到每张存单两（三）年定期的存款利率，这样可以获得较多的利息，但也可能在没完成一个存款周期时出现资金周转困难，这需要根据自己的资金状况调整。

3. 阶梯储蓄法

每次加息都会引起银行储户转存的浪潮，但是这种临时转存不一定划算，那么用什么方法能避免这种储存利率的调整呢？阶梯存储法能使年度储蓄到期额保持等量平衡，既能应对储蓄利率的调整，又可获取定期存款的较高利息。这种方法比较适合与12存单法配合使用，尤其适合年终奖金或其他单项大笔收入。

阶梯储蓄是将储蓄的资金分成若干份，分别存在不同的账户里，或在同一账户里，设定不同存期的储蓄方法，而且存款期限最好是逐年递增的。

阶梯储蓄有个好处就是可以跟上利率调整，是一种中长期储蓄的方式。而且万一中途出现急需用钱的情况，也可以只动用一个账户，避免提前支取带来的利息损失。

4. 利滚利储蓄法

要使存本取息定期储蓄生息效果最好，就得与零存整取储种结合使用，产生“利滚利”的效果，这就是利滚利存储法，又称“驴打滚存储法”。这

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



是存本取息储蓄和零存整取储蓄有机结合的一种储蓄方法。利滚利存储法先将固定的资金以存本取息形式定期下来，然后将每月的利息以零存整取的形式储蓄起来，这样就获得了二次利息。

虽然这种方法能获得比较高的存款利息，但很多人以前不大愿意采用，因为这要求大家经常跑银行。不过现在很多银行都有“自动转息”业务，市民可与银行约定“自动转息”业务，免除每月跑银行存取的麻烦。

这种“驴打滚”的储蓄方法，让家里的一笔钱取得了两份利息，只要长期坚持，便会带来丰厚回报。对工薪家庭为未来生活积累资金和生活保障有着相当的优越性。

5. 储蓄宜约定自动转存

现在银行基本都有自动转存服务。在储蓄时，应与银行约定进行自动转存。这样做一方面是避免了存款到期后不及时转存，逾期部分按活期计息的损失；另一方面是存款到期后不久，如遇利率下调，未约定自动转存的，再存时就要按下调后利率计息，而自动转存的，就能按下调前较高的利息计息。如到期后遇利率上调，也可取出后再存。

活期和定期利率相差较大的情况下，利用好储蓄的技巧是很重要的。对投资风险承受力较弱的人群来说，提高“零风险储蓄”的回报率不失为开源的一种简便方法。

6. 定期存款提前支取的选择

如果储户的定期存款尚未到期，但急需用款，一般情况下，如果没有其他资金来源，储户有两种选择，提前支取定期存款或以定期存单向银行申请质押贷款。

按照中国人民银行的规定，定期存款提前支取时，将按照支取日的活期存款利率计算，这样，储户要蒙受一定的利息损失。如果这种损失超过了向银行做质押借款的利息支出，储户可以用定期存单作质押品，向银行申请短期质押贷款，否则宜提前支取。

7. 巧用通知存款

通知存款很适合手头有大笔资金准备用于近期（3个月以内）开支的。假如你有10万元现金，拟于近期首付住房贷款，余款打算行情好时投入股市，这时就可以存7天通知存款。这样既保证了用款时的需要，又可享受

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1.62%的利息，是0.72%的活期利率的2.25倍。

举例来说，50万元如果购买7天期的通知存款，持有3个月后，以1.62%的利率计算，利息收益为2025元，比活期存款利息（900元）收益高出1125元；除利息税后，通知存款的收益则要比活期存款高出80%。

如果投资者购买的是7天通知存款，若投资者在向银行发出支取通知后，未满7天即前往支取，则支取金额的利息按照活期存款利率计算。此外，办理通知手续后逾期支取的，支取部分也要按活期存款利率计息；支取金额不足或超过约定金额的，不足或超过部分按活期存款利率计息；支取金额不足最低支取金额的，按活期存款利率计息；办理通知手续而不支取或在通知期限内取消通知的，通知期限内不计息。关键是存款的支取时间、方式和金额都要与事先的约定一致，才能保证预期利息不会遭到损失。

总之，储蓄是一种最普通和最常用的理财工具，几乎每个家庭都在使用，我们要利用储蓄的方法获得较高的收益。不同的家庭财务状况各不相同，选择储蓄的方式也不尽相同，但只要根据自己家庭的实际需求，进行合理配置，储蓄也能为你的家庭收获一份财富。当然，钱必定是用来花的，所以应根据每个家庭收入和消费结构等安排一定的存款比例。对于一般人而言，存钱的原则是：以定期为主，通知存款为辅，少量的活期储蓄和定活两便。

另外，除了以上几种方法和技巧外，还有一些需要老百姓在理财过程中注意的地方，以使偏向于银行存款的家庭理财能收掘到理财的第一桶金。

怎样应付银行“扣税”

很多人天天和银行打交道，有钱就存进银行里，但却不知道自己的储蓄被扣了多少利息；也不知道如何储蓄能获得最大收益……这些都是不懂储蓄技巧的表现，好好学习储蓄吧，它能让你的钱受到贬值冲击最小，使你的本金发挥最大的收益效用。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

目前，在银行存款，需要个人利息所得税，税率一般为20%。由于各家银行的储蓄存款种类繁多，各种储蓄存款的计息规定也不尽相同，许多人对各类储蓄的存款利息银行将如何扣税不甚明了。现将银行对各类储蓄存款利息的“扣税方式”介绍如下：

定期储蓄、定活两便储蓄、零存整取储蓄、通知存款：按照每次储户取得的利息所得额，由储蓄机构代扣利息所得税。

存本取息定期储蓄存款：即一次存入本金，存期内分次支取利息，到期归还本金的定期储蓄存款。该储种在其存款到期清户时，或储户提前支取本金时，统一由银行一次性代扣代缴个人利息所得税，不再在其存期内分次支取利息时分次扣缴。

活期储蓄存款和银行卡储蓄：储蓄机构在对个人活期储蓄存款和银行卡、储蓄卡存款进行结息日结息并同时予以代扣代缴个人利息所得税。

通存通兑储蓄存款：个人储户取得异地（或同城）通存通兑储蓄存款利息所得，由原开户行在结付其利息所得时代扣代缴个人利息所得税。

异地托收储蓄：异地托收不续存的，对个人储户取得的储蓄存款利息所得，由原开户行在结付其利息所得时代扣代缴个人利息所得税；但定期存款未到期异地托收续存时，由委托行在结付其利息所得时代扣代缴个人利息所得税。

自动转存储蓄存款：储蓄机构办理自动转存业务，在每次转存结付利息时代扣代缴储户应缴纳的个人利息所得税税款。

外币储蓄存款：该储蓄只有定期存款和活期存款两种，包括外币现钞和外币现汇储蓄。对储户取得的外币存款利息所得，采取由储蓄机构直接代扣该储户的外币存款利息税款。

为了合理避税，可以采用不同的存储方法。任何情况下都会有理财高手，只要善于观察、善于思考，降低银行利息税、提高收益率完全有可能。主要技巧如下：

1. 选择合理的“存期”

原则上来讲，只要不是频繁存取，完全可以避免一部分利息税。而且，在币值稳定、通胀率低情况下，存期越长，利率越高，实际收益也越大。因此，在存期的选择上应以“存中短期”为主，对大额不动的资金可选存1~2年期，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

小额不动的资金可选存半年至1年期，总之以静观动，届时可及时以变应变。

2. 普通定期存款要多采用“自动续（转）存”方法

若你存款到期后忘记了去转存，且金额较大、又逾期时间很长的话将会蒙受较大的利息损失。因此，在存定期储蓄时，要多采用与银行约定“自动续（转）存”方法，银行对自动续（转）存的存款以转存日的利率为计息依据。这样既可避免到期后忘记转存而造成不必要的利息损失，又能为你省却跑银行转存的辛苦。特别是遇降息时，自动续（转）存可保证恰恰到期的大批储户的最大利益，如果是期限长、金额大的自动续（转）存收益将更为可观。

3. 日常生活资金要多运用“储蓄卡”

黄先生金融理财意识较强，因此选择建设银行的“生肖储蓄卡”来辅助日常理财事务。他每月将必需的生活资金大部分都打入“生肖储蓄卡”，在日常消费时，凡能使用储蓄卡结算的都全部划卡结账。

3年下来，既备感方便、清洁、安全、潇洒，同时由此带来的额外收益也十分可观：一是每年储蓄卡内的活期资金存款可为其带来数百元的利息收入；二是建设银行对持卡消费实行“消费积分奖励”，累计2000积分以上时可获得奖品；三是该“生肖储蓄卡”每年发行以旧换新，属正宗金融卡，具有一定的收藏价值。

4. 大额短期存款要多选用“通知存款”

通知存款是银行近几年才推出的新储种，该存款储户存入时不约定存期，支取时需提前通知银行和约定支取存款的日期和金额，分为提前1天通知银行取款的“1天通知存款”和提前7天通知银行取款的两种。“7天通知存款”的起存点和最低支取额个人均为5万元，需一次存入，可分次支取，利随本清。因该种存款存取灵活、利率又要高于同期的储蓄，实是一年内难以确定存期的个人5万元以上大额闲置资金的最佳储种。

5. 利用“教育储蓄”来避税

所谓“教育储蓄”，顾名思义是为孩子准备的，含有国家福利性质。因此，该储蓄利率优惠、利息免税，收益高，而且国家免征利息税，与普通储蓄相比可说是相当优惠。比如，以3年期教育储蓄为例，每月存200元，到期可得利息299.70元，而同期零存整取储蓄税后利息仅191.81元，前者比后者

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



要多107.89元，高出56%！

6．尝试存一些“外币储蓄”

一般来说，外币存款利率与本币存款利率要高很多。因此，家庭金融品种上适量增储一些外币是很有必要的。存储外币时，一是要按“货币汇率稳定，存款利率又高”的选储原则；二是要选择利率浮动高的银行，根据央行规定，允许对外币储蓄利率上浮5%，对折合在2万美元以上的大额外币存款利率可在基准利率基础上加0.5个百分点；但目前各家银行从自身效益考虑其上浮幅度并不一致，出现了高低不同的外币存款挂牌利率；三是存期选择应“短平快”，一般不要超过1年，以3~6个月的存期较合适，一旦利率上调时或之后不久，就可以到期转存、续存；停止采用“存本取息＋利息零存整取”配套储蓄，这种储蓄技巧如今已无利可图。

7．若提前支取存款

可采用“部分提前支取、小额存单抵押贷款”等方法。

众所周知，定期储蓄若提前支取均会造成较大的利息损失。怎么办呢？一是多运用“部分提前支取”技巧，如一张万元存单，存期未过半，需取出5000元急用，你可向银行“部分提前支取”5000元，剩下的不动，则前5000元按活期计息，而后5000元则仍按原定期存单利率不变；如该存单存期已经过半，则可申办“小额存单抵押贷款”，存单到期所得利息在扣除抵押贷款利息后，足以超过提前支取所得的活期利息。

外币储蓄怎样划算

由于近几年来外币存款利率经过多次上调，尤其是美元、英镑等的存款利率较大幅度上调后进一步拉大了与国内人民币存款利率的差距。在我们身边，持有外币的人已不在少数。而对于这些持外币者来说，虽然银行已开办了外汇宝、外汇结构性存款等多种外汇投资理财品种，但多数人还是认为外币储

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

蓄才是最稳妥、最安全的投资理财方式。那么，究竟怎样存储外币最合算呢?

1．巧妙选定储蓄存期

外币储蓄利率一般都会受到国际金融市场的影响，稳定性非常差，利率变动也比较频繁。所以，外币储户在参加外币储蓄时，就需要根据自己的经验，判断当时国内外金融形势以及利率水平的高低，选择外币存储的期限长短。

现在，外币定期储蓄的存期分五档，即1个月、3个月、6个月、1年和2年。比较而言，如果利率相对稳定且利率较高时，应选择存期长一些的外币定期储蓄。反之，则最好选择短期的外币储蓄，以便等待高息时期的到来。这样，既利于外币储户适时抓住升息转存的最佳机会，又利于提前支取时少损失利息。

2．与银行约定自动转存

对于工作比较繁忙、没时间去银行或身处境外、不愿委托他人代理的外币储户，最好在第一次定期储蓄外币时，与银行约定办理好自动转存手续，即储户的外币定期储蓄存款到期后，银行将自动把储户原来的外币定期储蓄存款本息合计金额按原存款单上约定的定期期限，根据转存日的银行挂牌外币利率，转存为新的定期外币存款。这样，储户就不会因忘记转存定期外币储蓄而损失利息了。

3．学会“率比三家”

因中央银行对短期外币定期储蓄利率的调整，规定各银行可在中央银行规定的利率上限内进行自行调整。所以，在规定的上限内，特别是现在中央银行对美元、欧元、日元、港币等外币的2年期小额外币存款利率改为由各银行自行确定后，各家银行的外币定期储蓄有所不同。因此，储户在进行存储外币储蓄时最好“率比三家”，以免减少利息的收益。

4．合理用好现钞、现汇账户

目前，按照外币储蓄存款的账户性质分类，外币储蓄可分为现钞账户和现汇账户两种。假如你收到了从境外汇入的外汇，最好将其直接存入现汇账户。因为现钞账户无论是汇出境外，还是兑换成人民币，经办行都要收取一定数额的手续费；而现汇账户则一般不收取手续费，即使收取手续费一般也低于现钞账户。因此，外币储户切不要把现汇账户里的钱轻易转入现钞账

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



户，以免带来不必要的损失。

5. 在存储品种上，选择货币汇率稳定、存款利率又高的外币

据此，港元、英镑、美元实为首选的三个最强势存储币种。同时，加拿大元、澳大利亚元、欧元、法国法郎、德国马克、荷兰盾、比利时法郎这7种外币，近几年的汇率也日渐稳定，利率逐级递升，应予关注和择机介入。

6. 在选择银行上，应首选利率浮动高和提供存兑“一条龙”服务的银行

根据央行的规定，允许商业银行对境内的个人外币存款利率在央行公布的法定基准利率基础上浮动5%，对于折合在2万美元以上的大额外币存款的利率可在基准利率基础上加0.5个百分点，因此各家银行的利率是不同的。

7. 在存取方式上，应“追涨杀跌”

存期应以3~6个月为主。但现在对已超过一半存期的存款取出转存是不划算的。

8. 在币种兑换上，应“少兑少换”

因为兑换要收取一定的费用，并且银行在兑换时是按“现钞买入价”收进，而不是按“外汇卖出价”兑换，前价要低于后价许多，储户将有一定的损失，而且目前人民币的资本账户还不能自由兑换，一旦将外币换成人民币，以后若再想换回外币是比较困难的。

网络做媒介，网住你的财富

随着科技不断进步和人们金融理财意识的逐步增强，如今，网上银行、网上投保、网上炒股等“时尚”理财法也开始融入百姓的日常生活。不过，尽管网上理财方式繁多，但要真正做到足不出户、轻点鼠标就能理好财，亦得动点脑筋。

单位派小张到上海参加一个为期一个月的业务培训班。财务科给小张

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

开出了2万元的学费、差旅费等费用。对于如何携带这笔不大不小的钱着实让他犯愁了，直接带现金肯定不安全，这时太太给他出主意，让他把钱存到银行卡上。小张说，这个办法地球人都知道——但异地取款要收1%的手续费，陆续取2万元要花掉200元，这笔费用总是感觉很浪费了。

后来，他想起了前段时间开的某银行网上银行。当时听银行工作人员介绍，其网上银行正处于推广期，网上自助汇款免费。于是小张突发一个省钱的灵感：何不到上海后开个活期存折，然后自己通过网上银行把钱汇到这个存折里，岂不是既安全又省钱?

于是，他便将2万元全部存到了自己在网上银行的存折里，然后就两手空空地上路了。到上海后他找到了一家和他网上银行属同系统的储蓄所。从填写凭条，到他拿到存折和配套的借记卡，只用了3分钟的时间。然后，他又一头扎进培训机构附近的一家网吧，看四下没人，便悄悄地登录网上银行，点击汇款业务，输入他在单位办理的存折账号和收款人，点击确认，电脑提示“汇款已成功”。他赶紧退出了网上银行，并将一些上网记录全部清除。

小张出来找到一台自动柜员机一查，2万元已经到了新银行卡中。这回终于放心了，这样小张在上海的自动柜员机上取款就不用再考虑手续费的问题了。到了学习结束的时候，这2万元花完了，把那张上海的银行卡销户，还得了几块钱利息。

俗话说：“吃不穷，穿不穷，算计不到要受穷。”通过网上汇款的功能，让小张省下了异地存取款的费用，由此看来网上银行对上班族真是一个不错的选择，既安全，又方便，还能为自己省钱，真可谓是网上理财，网住你的财富。

而且，时下网上理财已经成为年轻人的新宠，这主要是由于网上理财交易费用低、操作便利、可更全面地获得信息。但对日益庞大的网上银行用户来说，他们对网上银行缺乏必要的防范常识，风险意识相对较弱。在此提醒大家，网上银行的账号和密码就如同存折，账号密码泄露就等于存折丢失。所以，网上银行用户要注意防范，看牢自己的网上“存折”。

1. 选择具有安全数字证书的网上银行

在当前网上银行操作界面的设计上，有的银行优先考虑客户操作的方便

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

性，有的则优先考虑网上银行的安全性。比如，有的网上银行登录时必须使用数字安全证书，这种证书采用了一些防止窃取账户信息的安全措施，虽然申请和使用网上银行时麻烦一些，但能较好地保证账户资金的安全，所以客户应尽量选择具备安全证书的网上银行。同时要注意避免在公共场所下载、安装、使用个人证书，若需在他人电脑上安装和使用证书，应注意及时删除证书程序和相关信息。

2. 避免从不明网站下载软件

木马属于一种特殊的病毒，往往是在用户下载软件、打开邮件或浏览网页时侵入用户的电脑中，因此，下载软件时应当到知名专业软件网站或比较规范的网站下载；使用网上银行的电脑要安装防火墙和杀毒软件，确保即时监控和随时杀毒；尽量不打开来路不明的电子邮件；更不要浏览一些带链接的不规范网站。

3. 密码要真正体现保密

设置网上银行的登录密码和交易密码应采用数字加字母或符号的方式，尽量不用完全是数字密码。登录密码和支付密码也不能相同，这样万一登录密码被窃，因为不知道支付密码，登录人只能办理账户查询等一般业务，无法划转账户资金。另外还要注意定期修改密码，一般情况下，每月更改一次密码会增加网上交易的安全系数；网上银行使用完毕后，一定要注意点击“退出交易”选项，从而清除计算机中暂存的会话密码，保障账户资金的安全。

4. 养成定期对账的习惯

有些人对自己的账户疏于管理，有时账户上少了钱，几个月以后才发现，有的甚至始终察觉不到。所以使用网上银行要养成定期对账的习惯，对于转账和支付业务要随时做好记录，定期查看各种交易明细。另外，现在许多银行开通了“短信银行”业务，客户申请此项服务后，银行会按照客户要求，定期将网上银行的账户资金情况，通过手机短信告知客户，以便及时发现各种账务问题。同时，每次登录网上银行后，都要留意“上一次登录时间”的提示，查看最近的登录时间，从而确定网上银行账户是否被非法登录过。如果发现账户被非法登录或资金被盗用，要及时通过银行服务电话对注册卡及注册卡下所挂账户进行临时挂失，并尽快到营业网点办理书面挂失手

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续或报案，以最大限度地挽回经济损失。

巧用银行卡之10招秘诀

如今持卡族越来越多，如果仅仅把银行卡当作是存取款的工具，那简直是太“冤枉”它们了。其实从普通的借记卡到可以“先消费，后还款”的信用卡，都各具特色，若使用得当，不仅可以享受多种便捷，还可以帮持卡人省钱，实现个人理财的目的，充分享受现代“卡式”生活。

第1招：跨行交易认准银联标志（包括境内外）。不同银行发行的银行卡能够在带有银联标识的ATM机和POS终端上统一存取款或消费。客户取款或刷卡，不用再像以前那样，在各种银行卡标识中寻找自己所持有的那一种卡，而只要认准标志即可。

第2招：牢记95516和发卡银行客服电话。在用卡过程中一旦出现无法解决的问题，及时拨打中国银联的客服电话95516和发卡银行客服电话，以减少不必要的损失。

第3招：经常登录银联和发卡行网站获取最新优惠信息。

中国银联和发卡行不定期的都有一些对于持卡人的优惠活动，如积分换奖、刷卡消费、累计换奖等活动，及时通过网站获取相关信息，为自身刷卡消费带来实惠。

第4招：刷卡消费要活用借记卡与信用卡。借记卡和信用卡配合使用，通过参加刷卡消费等优惠活动，获得抽奖、积分。

第5招：巧用银行免费渠道进行银行卡余额查询。

第6招：境外刷卡注意选择银联网络，少花2%的货币转换费。

出境旅游者在国外及港澳地区消费，国际卡组织在换汇业务中都要收取部分的货币转换费，即服务费。而目前，卡号为“62”开头的“银联标准卡”持卡人在境外消费时，银联方面只按规定汇率进行货币转换，少花2%

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



的货币转换费。

第7招：积极换领“62”字头银联标准卡，享受国际标准服务。

采用中国银联“62”开头国际标准BIN号，不仅可以境内使用，还可以境外消费结算，让持卡人潇洒走出国门。

第8招：注意农村信用社银联标志，边远地区也可跨行用卡。通过中国银联交换网络，在具有银联标志的全国县及县以下农村信用社柜台可以进行银行卡取款和查询，充分利用遍布农村乡镇的农信社网点资源为农民工提供方便、快捷、优质的银行卡服务。

第9招：使用银联网络及时对信用卡跨行还款，免去利息费用。只要持有已开通跨行还款的入网机构的银行卡，便可随时在具有银联网络的ATM机进行自助操作，轻松完成银行卡跨行转账，交易资金瞬间从一张银行卡账户划入另一张银行卡账户，实时到账，方便快捷。

第10招：注意当地银联创新业务优惠信息，手机、电话缴费既方便又实惠。

巧用信用卡，别成为“卡奴”

在消费中，自制力相对较差、花费欲望旺盛的人应该巧用信用卡，理智地使用信用卡，做到有节制地消费，以免成为“卡奴”。

现在的年轻人，谁的钱包里没有几张信用卡呢？各大银行的信用卡是刷卡族的主力，其他各种名目繁多的优惠卡、贵宾卡就数不胜数了。但是不知你是否意识到，这些卡片都是吃钱的？你的钱就是它们最好的“营养品”。刷卡消费固然风光便利，而手中的钱在不知不觉中流失的烦恼却只能独自品尝。

其实，大可不必如此，信用卡的使用重在一个巧字。巧用信用卡，将其变成个人理财的工具之一，不仅可以享受诸多的便捷，还可以帮忙省钱以及享受银行为持卡人提供的增值服务。巧用银行卡，学会用明天的钱改善今天的生活。以下是一些有关信用卡使用妙招，希望能对持有信用卡的人有些帮

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

助，做信用卡的主人。

1. 多刷卡可以免年费

信用卡每年所收取的150元或300元的年费常常令办卡人觉得是一笔过高的额外开销。这样看来办信用卡似乎不划算。然而，在目前国内的信用卡市场，各大银行都有推出一年中刷卡若干次，即可免年费的优惠政策。这样说来，其实在国内信用卡的持有和使用基本上算是免费的。

2. 信用卡是商旅好帮手

经常出差或是喜欢出去旅游的人，会对信用卡更为钟爱。习惯用信用卡通过各大旅行网来订机票，手续简便而且可以详述免息的优惠。更多地，也避免了携带大量现金出行的麻烦。此外，信用卡在异地刷卡使用是免手续费的。

3. 用信用卡理财

近年来基金大热，却也有很多人苦于缺少资金不知从何入手。信用卡持有人其实也可以通过信用卡定期定额购买基金，可以享受到先投资后付款及红利积点的优惠。在基金扣款日刷卡买基金，在结账日缴款，不仅可以赚取利息，还可以以零付出赚得报酬。但是，必须说明的是，这种借钱投资的风险也是非常大的，而且不适合用来做长线投资。

4. 巧用免息期

您刷卡消费、充分享受免息透支带来的快乐时，也要清楚记得还款日期。如果没有按时还款，不少信用卡会将你的免息期的利息一并算回，而且还要缴纳滞纳金、超限费等，这相当于“高利贷”。不及时还款，还可能影响你的信用记录，涉及官司的还可能进入金融系统的“黑名单”，在你办理房子按揭贷款等业务时都会受到影响。一般银行的信用卡都有最长50~56天的免息期，很多信用卡的持卡人都认为50天或56天的免息期只要是刷卡消费的都能享受，其实每个银行的免息期都是有一个最长期限和最短期限。一般最短就是20天的，只有你在账单日后的第一天刷卡消费才有最长50~56天的免息期。

5. 消费莫超额度

每个持卡人会有固定的账单日，到期还款日为账单日起的第25天。银行会在每月账单日后一定时间内给客户发送对账单。如果您账单中的交易

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



都是消费，只要您在到期还款日前按账单上显示的欠款总额还款，就可以享受免息了。

不过，如果持卡人不小心刷卡超过了自己的信用额度，那么即使是在信用额度之内的消费也不能再享受银行给予的免息期了。所以建议持卡人在账单日前通过网上银行、电话银行查询下自己的账户情况，特别是在有过大额消费，或者临时调整过额度的月份。

6. 还款查账看详单

一般银行的做法都是只对消费有免息还款期，但使用信用卡透支取现（或转账）都是不享受免息，且需根据银行的标准，支付相应的取现（或转账）手续费。

如果遇到有急用，用信用卡取现了，银行会从取现记账日（一般是取现的后一天）开始每日记收利息。如果持卡人有足够钱款，又不愿意继续支付利息，可以尽快还款，不要等到账单日或者到期还款日，银行会在还款入账后停止对取现部分金额的计息。

因此，想节省取现手续费，取现后就一定要及时关注账务情况，比如通过网上银行或者电话银行及时查询。因为利息按天计算，所以每一天需要还款的金额都有可能不同。如果持卡人想一次还清利息和还未出账单的利息，可以向银行查询。如果打算在查询当天还款，按“余额查询”结果还款即可。如果打算过两天再去还款，只要在“试算还款金额”功能下，输入打算去还款的日期，系统能准确告知应该还的金额。

值得提醒的是，取现后还可能出现按账单上显示的金额还款仍不能一次性还清款项的情况。这是因为账单上显示的是账单日那天账户里的情况，但利息是每天计算的，账单日一过，持卡人实际的应还款金额就变化了。所以一定要及时掌握准确的账目信息。

7. 最低还款须还足额度

一般比较推荐持卡人按账单金额全额还款（当然如果曾取现，按账单金额还款也是不够的）。如果资金有其他安排，不打算全额还款，可一定要还足账单上显示的“最低还款额”。只要还足了“最低还款额”，银行即视持卡人为正常还款客户。如果没有还到“最低还款额”，即使金额很少，银行

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

也会认为持卡人是拖欠客户。而且根据中国人民银行的要求，银行有义务每月如实上报客户的资信情况。为了未来享受车贷、房贷服务，持卡人可要重视自己的信用记录。

8. 个人信息变更及时告知

信用卡的有效期一般是三年，如果持卡人和银行合作愉快，一般在三年期满后银行都会为持卡人再续发新卡，别小看这张小小的信用卡，它意味着您和银行一段很长久的合作关系呢。在这么长的时间里，持卡人的联系方式、个人情况、收入情况如果有变动，都应该及时告知银行，及时进行更新，一般联系银行的客服热线即可完成信息更新。专家介绍，让银行了解持卡人的情况，一方面为持卡人的账户安全提供更全面的看护，保卫账户安全，另一方面也可主动为持卡人推荐更适合的产品和服务。在银行留下良好的记录，日后持卡人可以在需要的时候得到银行的信用支持。

巧避储蓄风险有技巧

储蓄具有存取自由、安全性高、收益稳定等特点，因而在人们的投资理财组合中，始终占有较大比重。然而，这并不代表储蓄没有风险。这里所说的储蓄风险，是指不能获得预期的储蓄利息收入，或由于通货膨胀和其他原因而引起的储蓄本金损失的可能性。而且，随着2005年中国的国家银行完全变成了股份银行后，老百姓在股份银行的存款的安全系数就不再是100%了，而是各存款人要与股份银行共担经营亏损甚至导致股份银行破产倒闭的风险。当然，股份制后的银行存款利率肯定比国有性质时期的国有银行的存款利率要高，但是你必须为此承担更大的风险，当然你也有自主权选择其他投资渠道。

在经过股份制改制后的中资银行存款存在不安全的风险。那么，钱放在外资银行就安全吗？答案恰恰相反，试想一个外资银行千里迢迢来到中国做金

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

融生意，岂有不赚钱的道理，应该说外资银行会把赢利看得比中资银行更重。

但，目前存在的状况却是，中国的普通民众却对经营存款业务的银行所存在的风险漠不关心，抑或是知之甚少。因此，了解储蓄风险对于普通投资者来说就显得尤为重要了。

通常而言，投资风险是指不能获得预期的投资报酬以及投资的资本发生损失的可能性。而储蓄风险是指不能获得预期的储蓄利息收入，或由于通货膨胀而引起的储蓄本金的损失。

预期的利息收益发生损失主要是由于以下三种原因引起的：

1. 存款提前支取

生活中，有很多人急需用钱时，由于手头没有钱备用，又不好意思向别人张口，往往喜欢一概而论地把刚存了不久或已经存了很长一段时间的定期储蓄存款作提前支取，使定期储蓄存款全部按活期储蓄利率计算了利息，这些人如果在定期储蓄存款提前支取时这么做，在无形中也可能会造成不必要的“利息”损失，现在银行部门都开展了定期存单小额抵押贷款业务，在定期储蓄存款提前支取时就需要多想想，多算算，根据尺度，拿手中的定期存单与贷款巧妙结合，看究竟是该支取，还是该用该存单抵押进行贷款，算好账才会把定期储蓄存款提前支取的利息降到最低点。

2. 密码选择“特殊”数

现在，为存款加注密码已成为普通人防范储蓄存款被他人冒领的一种手段，许多人在为存款加注密码时却不能很好地选择密码，有的喜欢用自己的生日作为密码，但这样一来就不会有很高的保密性，生日通过身份证、户口簿、履历表等就可以被他人知晓。

此外，还有一些人喜欢选择一些吉祥数字，如“666、888、999”等，如果选择这些数字也不能让密码带来较强的保密性。所以，在选择密码时一定要注重科学性，在选择密码时最好选择与自己有着密切相连，但不容易被他人知晓的数字。总之，选择密码要慎重。

3. 存款种类选错导致存款利息减少

储户在选择存款种类时应根据自己的具体情况作出正确的抉择。如选择不当，也会引起不必要的损失。例如有许多储户为图方便，将大量资金存入

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

活期存款账户或信用卡账户，尤其是目前许多企业都委托银行代发工资，银行接受委托后会定期将工资从委托企业的存款账户转入该企业员工的信用卡账户，持卡人随用随取，既可以提现金，又可以持卡购物，非常方便。但活期存款和信用卡账户的存款都是按活期存款利率计息，利率很低。而很多储户把钱存在活期存折或信用卡里，一存就是几个月、半年，甚至更长时间，个中利息损失可见一斑。过去有许多储户喜欢存定活两便储蓄，认为既有活期储蓄随时可取的便利，又可享受定期储蓄的较高利息。但根据现行规定，定活两便储蓄利率按同档次的整存整取定期储蓄存款利率打六折，所以从多获利息角度考虑，宜尽量选整存整取定期储蓄。

存款本金的损失，主要是在通货膨胀严重的情况下，如存款利率低于通货膨胀率，即会出现负利率，存款的实际收益≤0，此时若无保值贴补，存款的本金就会发生损失。

由此可见，其实储蓄也是存在风险的。人们之所以缺乏存款的风险意识，这与我国金融市场的长期稳定和繁荣密不可分，在现实生活中，人们遇到的存款风险是极为少见的。但是现在，为了保障你的收益和财产安全，你有必要做好储蓄风险的防范。

（1）如无特殊需要或有把握的高收益投资机会，不要轻易将已存入银行一段时间的定期存款随意取出。因为，即使在物价上涨较快、银行存款利率低于物价上涨率而出现负利率的时候，银行存款还是按票面利率计算利息的。如果不存银行，也不买国债或进行别的投资，现金放在家里，那么损失将更大。

（2）若存入定期存款一段时间后，遇到比定期存款收益更高的投资机会，如国债或其他债券的发行等，储户可将继续持有定期存款与取出存款改作其他投资两者之间的实际收益作一番计算比较，从中选取总体收益较高的投资方式。如3年期凭证式国债发行时，因该国债的利率高于5年期银行存款的利率，我们就应该取出原已存入银行的3年或5年的定期存款，去购买3年期的国债。对于不足半年的储户来说，这样做的结果是收益大于损失。但对于那些定期存单即将到期的储户来说，用提前支取的存款来购买国债，损失将大于收益，这一点很容易计算得出。

（3）在市场利率水平较低，或利率有可能调高的情况下，对于已到期的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



存款，可选择其他收益率较高的方式进行投资，也可选择期限较短的储蓄品种继续转存，以等待更好的投资机会，或等存款利率上调后，再将到期的短期定期存款，改为期限较长的储蓄品种。

（4）在利率水平较高或当期利率水平可能高于未来利率水平，即利率水平可能下调的情况下，对于不具备灵活投资时间的人来说，继续转存定期储蓄是较为理想的。因为，在利率水平较高、利率可能下调的情况下，存入较长期限的定期存款意味着可获得较高的利息收入，利息收入是按存入日的利率计算的，在利率调低前存入的定期存款，在整个存期内都是按原存入日的利率水平计付利息的，可获得的利息收入就较高。

在利率水平较高、利率有可能调低的情况下，金融市场上有价证券，如股票、国债、企业债券等往往处于价格较低、收益率相对较高的水平，如果利率下调，将会进一步推动股票、债券价格的上升。因此，在利率可能下调的条件下，对于具有一定投资经验，并能灵活掌握投资时间的投资者，也可将已到期的存款取出，有选择地购买一些债券和股票，待利率下调，股票和债券的价格上升后再抛出，可获得更高的投资收益。当然，利率下调并不意味着所有有价证券都会同步同幅上升，其中有些证券升幅较大，有些升幅较小，甚至可能不升，我们应认真分析选择。

（5）对于已到期的定期存款，应对利率水平及利率走势、存款的利息收益率与其他投资方式收益率进行比较，还要把储蓄存款与其他投资方式在安全、便利、灵活性等各方面情况进行综合比较，结合每个人的实际情况进行重新选择。

既然银行存款存在风险，面对这一风险老百姓该如何去识别和防范银行存款的风险呢？目前，我国的银行体系由以下部分构成：中央银行、政策性银行、国有商业银行、全国性股份制商业银行、城市商业银行和城乡合作信用社。

正如企业的经营有起有落，银行的风险也是在变化之中的。投资者必须及时关注主要存款银行的运营状况，对其风险定期予以评价，这样才能防患于未然，从而不影响投资者的正常生活。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



让薪水与债券结伴

债券，家庭投资的首选

债券投资比股票投资安全、比储蓄收益大，具有相对安全性、流动性、收益性相统一的优势，是个人投资者进行理财的一个较好的投资工具。

债券有四个方面的含义：发行人是借入资金的经济主体，投资者是出借资金的经济主体，发行人需要在一定时期还本付息，债券反映了发行者和投资者之间的债券债务关系，而且是这一关系的法律凭证。

债券投资的风险较小，收益稳定，具有较好的流动性，通常被视为无风险证券。特别是在投资风险日益加大的今天，投资债券有着非常重要的现实意义。

债券是政府、金融机构、工商企业等机构直接向社会借债筹措资金时，向投资者发行，并且承诺按一定利率支付利息并按约定条件偿还本金的债权债务凭证。由于债券的利息通常是事先确定的，所以，债券又被称为固定利息证券。

2007年以来，股市的震荡给股民们上了一堂生动的风险教育课，不少人开始考虑将前期投到股市里的资金分流出来投入到更为安全的领域，于是国债销售又重温了久违的火暴场面。

国债的收益率一般高于银行存款，而且又有国家信用作担保，可以说是零风险投资品种。如果是规避风险的稳健型投资者，购买国债是一个不错的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



选择。即使是积极型投资者，也应当考虑在理财篮子中适当配置类似的产品。

除了国债，企业债也是稳妥理财的优选品种。能在交易所交易的可转债，一直是机构投资者所钟爱的品种。个人如果想要投资，不妨考虑通过购买可转债基金间接分享其中的收益，这样可以让专业机构代你去分析和把握瞬息万变的市场波动，又能稳健收获回报。

投资国债首先要对国债门类有所了解。现在，随着社会经济的发展，债券融资方式日益丰富。为满足不同的融资需要，并更好地吸引投资者，债券发行者在债券的形式上不断创新，新的债券品种层出不穷。

我们投资债券，首先必须深入了解债券，了解各种债券的类型、性质和特征，然后才能根据自己投资的金额和目的正确地选择债券。

1．债券按是否有财产担保可以分为抵押债券和信用债券

抵押债券是以企业财产作为担保的债券，按抵押品的不同又可以分为一般抵押债券、不动产抵押债券、动产抵押债券和证券信用抵押债券。抵押债券可以分为封闭式和开放式两种。封闭式债券发行额会受到限制，即不能超过其抵押资产的价值；开放式债券发行额不受限制。抵押债券的价值取决于担保资产的价值。抵押品的价值一般超过它所提供担保债券价值的25%~35%。

信用债券是不以任何公司财产作为担保，完全凭信用发行的债券。其持有人只对公司的非抵押资产具有追索权，企业的赢利能力是这些债券投资人的主要担保。因为信用债券没有财产担保，所以在债券契约中都要加入保护性条款，如不能将资产抵押其他债权人、不能兼并其他企业、未经债权人同意不能出售资产、不能发行其他长期债券等。

2．债券按是否能转换为公司股票，分为可转换债券和不可转换债券

可转换债券是在特定时期内可以按某一固定的比例转换成普通股的债券，由于可转换债券赋予债券持有人将来成为公司股东的权利，因此其利率通常低于不可转换债券。若将来转换成功，在转换前发行企业达到了低成本筹资的目的，转换后又可节省股票的发行成本。根据《公司法》的规定，发行可转换债券应由国务院证券管理部门批准，发行公司应同时具备发行公司债券和发行股票的条件。

不可转换债券是指不能转换为普通股的债券，又称为普通债券。由于其没

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

有赋予债券持有人将来成为公司股东的权利，所以其利率一般高于可转换债券。

3. 债券按利率是否固定，分为固定利率债券和浮动利率债券

固定利率债券是将利率印在票面上并按其向债券持有人支付利息的债券。该利率不随市场利率的变化而调整，固定利率债券可以较好地抵制通货紧缩风险。

浮动利率债券的息票率是随市场利率变动而调整的利率。因为浮动利率债券的利率同当前市场利率挂钩，而当前市场利率又考虑到了通货膨胀率的影响，所以浮动利率债券可以较好地抵制通货膨胀风险。

4. 债券按是否能够提前偿还，分为可赎回债券和不可赎回债券

可赎回债券是指在债券到期前，发行人可以以事先约定的赎回价格收回的债券。公司发行可赎回债券主要是考虑到公司未来的投资机会和回避利率风险等问题，以增加公司资本结构调整的灵活性。发行可赎回债券最关键的问题是赎回期限和赎回价格的制定。

不可赎回债券是指不能在债券到期前收回的债券。

5. 债券按偿还方式不同，分为一次到期债券和分期到期债券

一次到期债券是发行公司于债券到期日一次偿还全部债券本金的债券，分期到期债券是指在债券发行的当时就规定有不同到期日的债券，即分批偿还本金的债券。

分期到期债券可以减轻发行公司集中还本的财务负担。

6. 按债券可流通与否，分为可流通债券和不可流通债券，或者上市债券或非上市债券等

发行结束后可在深、沪证券交易所，即二级市场上上市流通转让的债券为上市债券，包括上市国债、上市企业债券和上市可转换债券等。上市债券的流通性好，变现容易，适合于需随时变现的闲置资金的投资需要。

7. 按债券发行主体不同，可分为国债、金融债和企业债等

国债也叫国债券，是中央政府根据信用原则，以承担还本付息责任为前提而筹措资金的债务凭证。金融债券是由银行和非银行金融机构发行的债券，金融债券现在大多是政策性银行发行与承销，如国家开发银行，通常不是为个人投资的。企业债就是企业债券，是公司依照法定程序发行、约定在一定期限还本付息的有价证券，通常泛指企业发行的债券。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



债券的特征和基本构成要素

债券是债务人为筹集资金而向债权人承诺按期交付利息和偿还本金的有价证券。它只是一种虚拟资本，其本质是一种债券债务证书。

1．债券的特征

从投资者的角度看，作为一种重要的融资手段和金融工具，债券具有以下四个特征：偿还性、流动性、安全性、收益性。

（1）偿还性。债券一般都规定有偿还期限，发行人必须按约定条件偿还本金并支付利息。

（2）流动性。债券的流动性是指债券在偿还期限到来之前，可以在证券市场上自由流通和转让。一般来说，如果一种债券在持有期内不能够转化为货币，或者转化为货币需要较大的成本（如交易成本或者资本损失），这种债券的流动性就比较差。一般而言，债券的流动性与发行者的信誉和债券的期限紧密相关。

由于债券具有这一性质，保证了投资者持有债券与持有现款或将钱存入银行几乎没有什么区别。而且，目前几乎所有的证券营业部门或银行部门都开设债券买卖业务，且收取的各种费用都相应较低，方便债券的交易，增强了流动性。

（3）安全性。债券的安全性主要表现在以下两个方面：一是债券利息事先确定；二是投资的本金在债券到期后可以收回。虽然如此，债券也有信用风险及市场风险。

信用风险或称不履行债务的风险，是指债券的发行人不能充分和按时支付利息或偿付本金的风险，这种风险主要取决于发行者的资信程度。信用等级高，信用风险就小。信用风险对于每一个投资者来说都是存在的。一般来说，政府的资信程度最高，其次为金融公司和企业。

市场风险是指债券的市场价格随资本市场的利率上涨而下跌。当利率下

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

跌时，债券的市场价格便上涨；而当利率上升时，债券的市场价格就下跌。债券的有效期越长，债券价格受市场利率波动的影响就越大。随着债券到期日的临近，债券的价格便趋于债券的票面价值。

（4）收益性。债券的收益性主要体现在两个方面：一是投资债券可以给投资者定期或不定期地带来利息收入；二是投资者可以利用债券价格的变动，买卖债券赚取差额。但主要体现为利息。

因债券的风险比银行存款要大，所以债券的利率也比银行高。如果债券到期能按时偿付，购买债券就可以获得固定的、一般高于同期银行存款利率的利息收入。

债券的偿还性、流动性、安全性与收益性之间存在着一定的矛盾。一般来讲，一种债券难以同时满足上述的四个特征。如果债券的流动性强，安全性就强，人们便会争相购买，于是该种债券的价格就上升，收益率下降；反之，如果某种债券的流动性差，安全性低，那么购买的人就少，债券的价格就低，其收益率就高。对于投资者来说，可以根据自己的财务状况和投资目的来对债券进行合理的选择与组合。

2. 债券的基本要素

（1）票面价值。包括票面货币币种和票面金额两个因素。

债券票面价值的币种即债券以何种货币作为其计量单位，要依据债券的发行对象和实际需要来确定。若发行对象是国内的有关经济实体，可以选择本币作为债券价值的计量单位；若发行对象是国外的有关经济实体，可以选择发行地国家的货币或者国际通用货币作为债券价值的计量单位。

债券的票面金额要依据债券的发行成本、发行数额和持有者的分布来确定。

（2）偿还期限。偿还期限是指债券发行之日起到偿还本息之日的时间。一般可以分为三类：偿还期限在1年以内的是短期债券；偿还期限在1年以内10年以下的是中期债券；偿还期限在10年以上的是长期债券。

债券期限的长短主要取决于债务人对资金的需求、利率变化趋势、证券交易市场的发达程度等因素。

（3）票面利率。票面利率是指债券的利息与债券票面的比率，它会直接影响发行人的筹资成本。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



影响债券利率高低的因素主要有银行利率、发行者的资信状况、债券的偿还期限、利息计算方式以及资本市场资金的供求状况。

（4）付息方式。付息方式分为一次性付息与分期付息两大类。一次性付息有三种形式：单利计息、复利计息、贴现计息。分期付息一般采取按年付息、半年付息和按季付息三种方式。

（5）债券价格。债券价格包括发行价格和交易价格两种。

债券的发行价格是指债券发行时确定的价格，可能不同于债券的票面金额。当债券的发行价格高于票面金额时，称为溢价发行；当债券的价格低于票面金额时，称为折价发行；当两者相等时，称为平价发行。选择何种方式取决于二级市场的交易价格以及市场的利率水平等。

债券的交易价格是指债券离开发行市场进入交易市场时采用的价格，由利率以及二级市场上的供求关系来决定，通常与票面价值是不同的。

（6）偿还方式。偿还方式分为期满后偿还和期中偿还两种。主要方式有：选择性购回，即有效期内，按约定价格将债券回售给发行人。定期偿还，即债券发行一段时间后，每隔半年或者1年，定期偿还一定金额，期满时还清剩余部分。

（7）信用评级。信用评级即测定因债券发行人不履约，而造成债券本息不能偿还的可能性。其目的是把债券的可靠程度公诸投资者，以保护投资者的利益。

投资国债有技巧

国债的显著优势是具备安全性，理论风险为零，投资者根本无须担心违约问题。同时，国债的收益性比照同期储蓄利率高，且不需缴纳利息税，但国债的利率一般不随储蓄利率的调整而调整。

因此，在许多投资者看来，国债是“金边债券”，收益最稳定。其实，投资国债如果不能很好地掌握国债理财的技巧，同样不会获得较高的收益，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

甚至还会赔钱。

现在发行的国债主要有两种，一种是凭证式国债，一种是记账式国债。凭证式国债和记账式国债在发行方式、流通转让及还本付息方面有不少不同之处，购买国债时，要根据自己的实际情况来选择哪种国债。

凭证式国债从购买之日起计息，可以记名，可以挂失，但不能流通。投资者购买后，如果需要变现，可到原购买网点提前兑取。提前兑取除取回本金之外，期限超过半年的还可按实际持有天数及相应的利率档次计付利息。

值得注意的是，国债提前支取还要收取本金千分之一的手续费。这样一来，如果投资者在发行期内提前支取不但得不到利息，还要付出千分之一的手续费。在半年内提前支取，其利息也少于储蓄存款提前支取。此外，储蓄提前支取不需要手续费，而国债需要支付手续费。

因此，对于自己的资金使用时间不确定者最好不要买凭证式国债，以免因提前支取而损失了钱财。但相对来说，凭证式国债收益还是稳定的，在超出半年后提前支取，其利率高于提前支取的活期利率，不需支付利息所得税，到期利息高于同期存款所得利息。所以，凭证式国债更适合资金长期不用者，特别适合把这部分钱存下来进行养老的老年投资者。

记账式国债是财政部通过无纸化方式发行的，以电脑记账方式记录债权并且可以上市交易。记账式国债可以自由买卖，其流通转让较凭证式国债更安全、更方便。相对于凭证式国债，记账式国债更适合3年以内的投资，其收益与流动性都好于凭证式国债。记账式国债的净值变化是有规律可循的，记账式国债净值变化的时段主要集中在发行期结束开始上市交易时，往往在证交所上市初期出现溢价或贴水。稳健型投资者只要避开这个时段购买，就能规避国债成交价格波动带来的风险。

记账式国债上市交易一段时间后，其净值便会相对稳定，随着记账式国债净值变化稳定下来，投资国债持有期满的收益率也将相对稳定，但这个收益率是由记账式国债的市场需求决定的。对于那些打算持有到期的投资者而言，只要避开国债净值多变的时段购买，任何一只记账式国债将获得的收益率都相差不大。

另外，个人宜买短期记账式国债，如果时间较长的话，一旦市场有变

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

化，下跌的风险很大，记账式国债投资者一定要多加注意。相对而言，年轻的投资者对信息及市场变动非常敏感，所以记账式国债更适合年轻投资者购买。

根据投资目的的不同，个人投资者的债券投资方法，可分为完全消极投资、完全主动投资和部分主动投资三种。

完全消极投资（购买持有法），即投资者购买债券的目的是储蓄，想获取较稳定的投资利息。这类投资者往往不是没有时间对债券投资进行分析和关注，就是对债券和市场基本没有认识，其投资方法就是购买一定的债券并一直持有到期，以获得定期支付的利息收入。

完全主动投资，即投资者投资债券的目的，是获取市场价格波动带来的收益。这类投资者对债券和市场有较深的认识，属于比较专业的投资者，对市场和债券走势有较强的预测能力，其投资方法是在对市场和债券作出判断和预测后，采取“低买高卖”的手法进行债券买卖。比如预计未来债券价格（净价，下同）上涨，则买入债券等到价格上涨后卖出；如果预计未来债券价格下跌，则将手中持有的该债券出售，并在价格下跌时再购入债券。这种投资方法收益较高，但也面临较高的波动性风险。

部分主动投资，即投资者购买债券的目的主要是获取利息，同时把握价格波动的机会获取收益。这类投资者对债券和市场有一定的认识，但对债券市场关注和分析的时间有限，其投资方法就是买入债券，并在债券价格上涨时将债券卖出获取差价收入，如债券价格没有上涨，则持有到期获取利息收入。该投资方法下债券投资的风险和预期收益高于完全消极投资，但低于完全积极投资。

采用什么投资策略，取决于自己的条件。对于以稳健保值为目的、又不太熟悉国债交易的投资者来说，采取消极的投资策略较为稳妥。首先，应该结合自己的生活开支等情况，确定资金的可用期限，然后根据资金的可用期限，选择相应期限的国债品种，其次，在该国债价格下跌到一定程度时买入，持有至到期。

投资者投资前要注意国债的分档计息规则。以第五期凭证式国债为例，从购买之日起，在国债持有时间不满半年、满半年不满1年、满1年不满2

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

年、满2年不满3年等多个持有期限分档计息。因此，投资者应注意根据时段来计算、选取更有利的投资品种。

值得注意的是，有的人认为股市风险大，因此，平时在投资国债的时候，不大关心股市的情况。这是一种误区，很可能造成损失。经验证明，股市与债市存在一定的“翘翘板”效应。就是说，当股市下跌时，国债价格上扬；股市上涨时，国债下跌。所以，国债投资者不能对股市不闻不问，也应该密切关注股市对国债行情的影响，以决定投资国债的出入点。

此外，国债的销售为了兼顾公平性，不能预约。原定发行期为一个月的国债，会出现发售首日就提前售空的现象。在分销日中，大多欲购者感慨国债难买。

其实，只要注意点技巧，要购买到国债也并非太难。

一要考察比较营业网点。目前，基本是各大银行都有发行额度，大多数营业网点应该都可以买到。不过，由于各银行的额度相对有限，因此要提高购买的成功概率，起早排队应该是可行的，但是对于老年人来说，这样对身体不利。因此，投资者应提前打探情况，首先观察身边的营业网点，哪些平常人相对较少，然后再询问是否销售国债，这样即使去的时间较晚，但是由于购买的人不多，无形提高了购买到的概率。

二要选择规模相对较小的金融单位。不少老百姓买国债都喜欢到工行、建行等大的金融机构，但是购买到的概率却相对较小。因此，选择规模相对较小的金融机构，反而能够提高命中率。

3招把债券炒“活”

随着股市风险的不断积聚，债券投资在投资者眼里的位置显得重要起来。面对一个新债券品种，当初的选股的经验已全派不上用场，那么投资者要考虑哪些方面呢？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



1. 提高流通性

很多债券投资者认为，债券投资就是在债券发行的时候买进债券然后持有到期拿回本金和利息。这样就忽略了债券的流通性，而仅仅考虑了债券的收益性和安全性。

债券的流通性就是能否方便地变现，即提前拿回本金和一些利息，这是债券非常重要的一个特性。很多的债券由于没有良好的流通渠道，所以其流通性极差。债券的流通性与安全性和收益性是紧密相关的。良好的流通性能够使得投资者有机会提前变现回避可能的风险，也可以使投资者能够把投资收益提前落袋为安。良好的流通性可以使得投资者能够不承担太高的机会成本，可以中途更换更理想的债券品种以获得更高的收益，如果能够成功地实现短期组合成长期的策略，中途能够拿回利息再购买债券就变相达到了复利效应。所以，债券的流通性是与安全性和收益性一样值得考虑的特性。

要提高债券的流通性，就必须有相应的交易市场。目前国内的三大债券市场是银行柜台市场、银行间市场和交易所市场，前两者都是场外市场而后者是利用两大证券交易所系统的场内市场。银行柜台市场成交不活跃，而银行间债券市场是个人投资者几乎无法参与的，所以都跟老百姓的直接关联程度不大。交易所市场既可以开展债券大宗交易，同时也是普通投资者可以方便参与的债券市场，交易的安全性和成交效率都很高。所以，交易所市场是一般债券投资者应该重点关注的市场。

交易所债券市场可以交易记账式国债、企业债、可转债、公司债和债券回购。记账式国债实行的是净价交易全价结算，一般每年付息一次，也有贴现方式发行的零息债券，一般是一年期的国债。企业债、可转债和公司债都采取全价交易和结算，一般也是采取每年付息一次。债券的回购交易基于债券的融资融券交易，可以起到很好的短期资金拆借作用。

投资者只要在证券公司营业部开立A股账户或证券投资基金账户，就可参与交易所债券市场的债券发行和交易。其实，证券不等于股票和基金，还包括债券，证券营业部里还有一个债券交易平台。投资者对证券营业部需有一个平和的心态，才能更好地利用交易所的资源获得更多更稳的投资收益。随着公司债的试点和大量发行，交易所债券市场将会更加热闹。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

顺便提一下，凭证式国债和电子储蓄国债也不是必须持有到期的，也是可以在银行柜台提前变现的，只是会有一些利息方面的损失，本金不会损失，需要交一笔千分之一的手续费而已。到底是否划算，就要看机会成本的高低了。

2. 注重关联性

债券和股票并非水火不容，可转债就是两者的一个结合体。可转债既有债券的性质，发债人到期要支付债券持有者本金和利息，但可转债又有相当的股性，因为可转债一般发行半年后投资就可以择机行使转成股票的权利，债权就变成了股权，债券也就变身为股票。

普通的可转债相当于一张债券加若干份认股权证，也有债券和权证分开的可分离债，两者同时核准但分开发行和上市。普通可转债是债券市场的香饽饽，发行时会吸引大量资金认购，上市后一般也会出现明显溢价，特别是在牛市的背景下，普通可转债的价格会随着相应股票的上涨而不断攀升。普通可转债的转股是一条单行道，转成股票后就不能再转回债券了，所以转股时机的把握是很重要的。

分离型可转债的债券部分由于利息较低还要交纳20%的利息税，所以上市后在很长的时间里交易价格都会低于100元面值，而权证则会成为十分活跃的交易品种。

总的来说，投资可转债的投资风险有限，如果持有到期几乎就没有什么投资风险，但中间可能产生的收益却并不逊色于股票。所以，可转债是稳健投资者的绝佳投资对象。

3. 利用专业性

随着债券市场的发展，债券的品种和数量都会迅速增加，债券的条款会越来越复杂，债券的交易规则也会越来越多，这样债券投资就会越来越变成一个非常专业的事情。那么，依靠专业人士来打理债券投资就越来越有必要了，债券投资专业化会成为债券市场发展的一个必然趋势。

其实，货币基金、短债基金、债券基金、偏股混合基金和保本基金都是主要以债券为投资对象的基金。货币基金以组合平均剩余期限180天以内的债券和票据为主要投资对象，是1年期定期存款很好的替代品。短债基金以组合平均剩余期限不超过3年的债券为主要投资对象，理论上收益会比货

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

币基金高一些。债券基金的债券投资比例不低于80%，可以持有可转债转换成的股票。混合基金中的偏债基金也主要以债券为主要投资对象，同时还可以灵活地配置一些股票，也是风险较低的保守型基金。保本基金由于有保本条款，也是配置以债券为主的保守型资产组合。由于股市的大涨，这些基金的收益与股票基金或偏股基金的收益相比要少得多，规模也出现比较大的萎缩。但是，公司债的试点会带来债券市场比较大的发展，股市风险的逐步堆积也会让这些基金成为投资者理想的避风港。

总的来说，通过基金来投资债券可以享受基金经理的专业服务，无须在债券的选择、买卖、结息、回售、回购、转股和收回本金等事宜上耗费精力，还可以间接投资个人投资者不能参与的债券品种，所以这种利用专业性投资服务的债券投资策略会随着债券市场的发展越来越受到一般投资者的青睐。

如何避免债券风险

任何投资都是有风险的，债券投资的风险是指债券预期收益变动的可能性及变动幅度，债券投资的风险是普遍存在的。

目前，股票市场震荡，权衡风险和收益的平衡，很多投资者都把目光投向了相对稳定的债券。可是债券作为一种理财产品，它同样是有风险的，只是相对小一些而已。因此，正确评估债券投资风险，明确未来可能遭受的损失，是投资者在投资决策之前必须要做好的工作。具体来说，投资债券存在以下几方面的风险。

1. 购买力风险

是指由于通货膨胀而使货币购买力下降的风险。通货膨胀期间，投资者实际利率应该是票面利率扣除通货膨胀率。

2. 利率风险

利率是影响债券价格的重要因素之一，当利率提高时，债券的价格就降

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

低，此时便存在风险。

3. 经营风险

经营风险是指发行债券的单位管理与决策人员在其经营管理过程中发生失误，导致资产减少而使债券投资者遭受损失。

4. 流动风险

是指投资者在短期内无法以合理的价格卖掉债券的风险。市场上的债券种类繁多，所以也就有冷热债券之分。一些热销债券，成交量周转率都会很大。相反一些冷门债券，有可能很长时间都无人问津，根本无法成交，实际上是有行无市，流动性极差，变现能力较差。如果持券人非要变现，就只有大幅度折价，从而造成损失。

5. 再投资风险

购买短期债券，而没有购买长期债券，会有再投资风险。例如，长期债券利率为14%，短期债券利率为13%，为减少利率风险而购买短期债券。但在短期债券到期收回现金时，如果利率降低到10%，就不容易找到高于10%的投资机会，还不如当期投资于长期债券，仍可以获得14%的收益，归根到底，再投资风险还是一个利率风险问题。

6. 违约风险

发行债券的公司不能按时支付债券利息或偿还本金，而给债券投资者带来的损失。

7. 事件风险

债券期限的长短对风险是不起作用的，但由于期限较长，市场不可预测的时间就多，而愈临近兑换期，持券人心理感觉就越踏实。所以在市场上，对于利率水平相近的债券，期限长的价格也就要低一些。

因此，债券投资存在的这些风险，会直接影响到我们的收益，为了能很好地增加收益，避免风险，安全性便成为债券投资者普遍关注的最重要问题。

债券作为债权债务关系的凭证，它与债权人和债务人同时相关，作为债务人的企业或公司与作为债权人的债券投资者就债权与债务关系是否稳定来说，起着相同的作用，任何一方都无法独立防范风险。企业或公司作为债券的发行者所采用的确保债券安全、维持企业或公司信誉的措施堪称预防措

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



施，是防范风险的第一道防线。而对于投资者来说，正确选择债券、掌握好买卖时机将是风险防范的主要步骤。

1. 选择多品种分散投资

这是降低债券投资风险的最简单办法。不同企业发行的不同债券，其风险性与收益性也各有差异，如果将全部资金都投在某一种债券上，万一该企业出现问题，投资就会遭受损失。因此，有选择性地或随即购买不同企业的各种不同名称的债券，可以使风险与收益多次排列组合，能够最大限度地减少风险或分散风险。

2. 注意做顺势投资

对于小额投资者来说，谈不上操纵市场，只能跟随市场价格走势做买卖交易，当价格上涨人们纷纷购买时买入；当价格下跌时人们纷纷抛出时抛出，这样可以获得大多数人所能够获得的平均市场收益。这种防范措施虽然简单，也能收到一定效益，但却有很多不尽如人意之处。

首先不需掌握跟随时间原则，这就是通常说的“赶前不赶后”。如果预计价格不会再涨了，而且有可能回落，那么尽管此时人们还在纷纷购买，也不要顺势投资，否则价格一旦回头，必将遭受众人一样的损失。

3. 中短期券种避风险

尽管目前长期债券的收益率高于中短期债券，但如果自己不能持有长期债券到期，那这种对于未来利率走高的补偿也就不能享有了，所以对于风险承受能力小的投资者，目前长期债券基本没有投资价值。

相对来说，短期债券由于存续期短，受以后加息的不确定因素的影响比较小，而且期限短，资金占用时间不长，再投资风险比较小。中期债券品种中，目前7年期国债与10年期、15年期国债的利率水平已经基本接近，但由于期限短，因此风险也相对较小，而且对于同期限的国债来说，当收益率变动相同幅度的时候，票面利率越高，价格波动越小。可以适当选择期限在7年期左右的票面利率比较高的券种。

4. 浮息债券也获利

顾名思义，浮息债券就是票面利率是浮动的，目前交易所的两只浮息债券都是以银行1年定期存款的利率作为基准利率再加上一个利差作为票面利

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

率，而一旦银行1年期存款利率提高，浮息债券的票面利率就会在下一个起息日起相应地提高，这在一定的程度上减少了加息带来的风险。在加息的周期中，这类品种应该值得关注。市场上出现升息预期的初期，浮息债券涨势比较好，但是一旦加息成为事实，浮息债券并不比固息债券有优势。投资者在投资浮息债券的时候，一定要注意时点的把握，特别要密切注意国家的宏观经济形势。

5. 可转债机会多

对于习惯炒股，能承受股票市场的大起大落的投资者，在目前股票市场持续低迷情况下，可转债将是很好的替代品种。可转债的价格由纯债券价值和转换期权价值组成，具有“进可攻，退可守”的特点。在大盘不好的时候，可转债由于有其债券价值作为支撑，跌幅小于对应的股票，而一旦对应股票上涨，可转债的价值也会跟着上涨。目前很多可转债的票面利率是浮动的，即使加息也不会对其债券价值有很大的影响。

6. 以不变应万变

这是防范风险的措施之一。在债券市场价格走势不明显、此起彼伏时，在投资者买入卖出纷乱，价格走势不明显时，投资者无法做顺势投资选择，最好的做法便是以静制动，以不变应万变。因为在无法判断的情况下，做顺势投资很容易盲目跟风，很可能买到停顿或回头的债券，结果疲于奔命，一无所获。此时以静制动，选择一些涨幅较小和尚未调整价位的债券买进并耐心持有，等待其价格上扬，是比较明智的做法。当然这要求投资者必须具备很深的修养和良好的投资知识与技巧。

7. 必须注意不健康的投资心理

要防范风险还必须注意一些不健康的投资心理，如盲目跟风往往容易上当；贪多，往往容易错过有利的买卖时机；赌博心理，孤注一掷的结果往往会导致血本无归；嫌贵贪低，贪图便宜易导致持有一堆蚀本货，最终不得不抛弃而一无所获。

总之，债券投资是一种风险投资，那么，投资者在进行投资时，必须对各类风险有比较全面的认识，并加以测算和衡量，同时，采取多种方式规避风险，力求在一定的风险水平下使投资收益最大化。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





工薪族投“基”莫投机

认识基金大家族

对于个人投资而言，购买基金是不错的选择。专家理财是基金投资的重要特色。基金管理公司配备的投资专家，大部分都具有深厚的投资分析功底和丰富的实践经验。

中国基金业最早是从1991年武汉证券投资基金和深圳南山风险投资基金的设立开始的，这时的基金发展较缓慢，运作也不规范。1997年11月国务院证券委员会颁布《证券投资基金管理暂行办法》，成为我国首次颁布的规范证券投资仅仅运作的行政法规，为我国基金业的发展奠定了基础。1998年基金金泰和基金开元的设立揭开了新基金发展的序幕，此后一段时间内是封闭式基金的发展阶段。2001年9月，第一支开放式基金华安创新成功发行，从此我国基金企业进入一个全新发展的阶段。开放式基金从无到有迅速发展，日益成为我国基金业的主流。

证券投资基金就是通过发行基金单位，汇集众多投资者的闲置资金，由基金托管人托管，由基金管理人统一管理并投资于股票、债券、外汇等金融证券，获得投资收益和资金增值，从而为投资者谋利的一种投资工具。通俗地说，就是投资者把自己的钱交给专家来管理以达到资金的保值增值。它属

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

于一种间接的利益共享、风险共担的证券投资方式。

基金是一种兼顾风险和收益的理财方式。举例来说，假设你有一笔钱想投资债券、股票这类证券进行增值，但自己又一无时间二无精力三无财力的情况下，就想到与其他一些人合伙出资，并雇用一个投资高手来操作大家合伙的财产进行投资增值。如果将这种合伙投资的模式放大一千倍、一万倍，这就是基金了。如果这种合伙投资的活动经过中国证券监督管理委员会审批，允许这项活动的牵头操作人向社会公开募集吸收投资者加入合伙出资，这就是发行公募基金，也就是大家现在常见的基金。

做明白的基金投资者，一定要知道基金分哪几类，都有什么样的基金供我们投资，以便在众多的基金中选择适合自己收益风险偏好的基金。

1. 封闭式基金

封闭式基金是不可赎回的基金，事先确定发行总额，在封闭期内基金份额总数不变，发行结束后可以上市交易，投资者可通过证券商买卖基金份额。例如，基金开元，发行20亿，那整体就是20亿份，即便买的人多，也不会再增发。封闭期就是15年，或者是固定一个时期，封闭期结束之后，可以转开放的，或是续约。

封闭式基金不可赎回，那投资者买后如何赚钱呢？第一，它可以分红；第二，它可以在证券市场进行买卖，就跟股票一样。比如说，2块钱买的基金，涨到2.1块了，那可以在股票市场上把它卖掉。这样的话，封闭式基金交易类似于股票，在第一次买封闭式基金的时候，投资者跟基金公司接触，从基金公司申购。基金公司封闭期结束了，最后一次，投资者要跟基金公司进行结算，分配剩余资产，或者转成开放式基金。第一次和最后一次跟封闭式基金公司进行接触，其他的时间就跟股票一样进行买卖，分红，跟股票交易非常相似，因为它不可赎回。封闭型基金适合在股票市场不发达时发行，便于管理。像基金开元（184688）、基金金泰（500001）、基金裕隆（184692）、基金鸿飞（184700）、基金银丰（500058），这些就属于封闭式基金。

2. 开放式基金

现在很多人买的基金基本上都是开放式基金。开放式基金是可赎回的基

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



金，在募集期内不规定限额，募集100亿，还是200亿，这主要看市场。募集完了以后，也没有一个时间限制，原则上只要基金公司在经营，一代一代地传下去，可以永续地发展，这是开放式基金的特性。

开放式基金适合在成熟的股市中发行。封闭式基金的价格由市场竞价决定，可能高于或低于基金单位资产净值；而开放式基金的交易价格由基金经理人依据基金单位资产净值而确定，基本上是连续公布的。像天治财富增长（494301）、广发稳健增长（493602）、工银精选（495602）、兴业趋势投资（494202）、交银稳健（495802），这些属于开放式基金。

3. 成长型基金

一些基金公司和机构投资者，希望今天买的股票等着它慢慢成长起来。这种基金可能不重视一时的收益，而是重视很长时间，一段时间的一个平均的收益，今年挣这么多，明年挣这么多，后年还挣这么多，一个平稳的，成长式的发展。这叫做成长型的基金，适合长期投资。像博时新兴成长（050009）、易方达策略成长（110002）、融通蓝筹成长（161605）、大成创新成长（160910）、基金南方绩优成长（202003），这些属于成长型的基金。

4. 收益型基金

很多投资者希望今天买这个基金，明天就涨2分，后天涨5分，再后天涨8分，一下子三天挣个10%。也有这种类型的基金，叫收益型基金。收益型基金在一定时段里，强调的是这段时间的收益，风险也高于成长型基金。收益型基金追求高的收益，那就肯定有风险。收益型基金会拿出很大比例资金买股票，在行情大涨的时候，投资比例可能就倾向于风险大的。它的收益和风险相对成长型基金都要大。像宝盈鸿利收益（203001）、中银收益（163804）、海富收益（519003）、普天收益（160603），这些属于收益型基金。

5. 股票型基金

股票型基金是60%以上的基金资产投资于股票的基金。这样的基金风险比较高，收益也高，收益随着股票市场的波动而波动。还有一些偏股型的基金，即用大部分资金投资股票，而用少量的资金投资债券。像华夏大盘精选（491304）、易方达积极成长（491704）、中邮创业核心优选（496401）、华宝兴业先进成长（493107）、嘉实理财增长（492302），这些属于股票型基金。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6. 债券型基金

债券型基金是80%以上的基金资产投资于债券的基金。根据投资股票的比例不同，债券型基金又可分为纯债券型基金与偏债券型基金。两者的区别在于，纯债型基金不投资股票，偏债型基金是指投资债券的比例大，投资股票的比例小的基金。像银河银泰理财分红（150103）、国投瑞银融华债券（121001）、南方避险增值（202201）、南方宝元债券（202101）、招商安泰债券A（217003），这些属于债券型基金。

债券基金的投资主要有三类，第一个是国债，第二个是一些政府企业建设债券，第三个投资是一些企业的债券。投资债券主要看的是一个信用风险，国债信用最高，由国家的信用来担保，政府大型项目债券次之。但是收益比起股票来可能不是太多，当然风险收益都是成正比的。

如果投资企业债券，这个风险就很大。这个企业突然倒闭了，或者经营不善，就会有投资风险。但是很多债券基金，尤其是偏债的基金，涨势有的甚至超过偏股型和股票型基金，这是因为很多企业既发行股票，又发行债券。看到股市很好，通过证监会批准把债券变成股票，发行可转股的债券。债转股之后，债券基金持有了很多债券，一下变成股票，结果上市交易收益相当好。很多债券基金，尤其是偏债型基金，反而收益要高于偏股型基金。

债券型基金投资的对象就是债券，到期还本，风险低于股票。影响债券基金业绩的因素有：

第一个就是利率风险。如果央行持续加息，而债券基金因为利率固定不变，收益可能比存银行要低。这个就是它的利率风险。例如约定1年以后，企业的债券是5%的利息，结果一年中，央行的利率从3%涨到6%了，我们买这个债券基金就有利率风险。

第二个是信用风险，这个企业信用不好，结果亏损了，信用等级下降，则投资债券基金就有风险。

7. 货币市场基金

货币市场基金是用货币市场工具为投资对象的基金，主要投资对象有：短期国债、中央银行票据、商业汇票、银行承兑汇票、银行定存和大额转账的存单。像鹏华货币A（160606）、博时现金收益（050003）、景

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



顺长城货币（260102）、上投摩根货币市场B（370011）、招商现金增值（217004）、易方达货币基金A（110006）、华夏现金增利（003003），这些属于货币市场基金。

货币市场基金是怎么运作的呢？货币市场基金面值永远是1元。面值永远是1元，怎么计算赢利呢？主要体现的是分红和收益率。货币市场基金，只要存一天钱，货币基金会给你一天的利息，所以它就是每天计息，每月都会分红，当然有的是按天分红，还有的可能是更长一点时间的分红，主要是看每个货币基金的特点。

货币市场基金免除利息税。如果我们到银行存款，获得利息要交纳5%的利息税，而货币市场基金免除5%的利息税。

货币市场基金免收申购赎回费用。货币市场基金在申购和赎回的时候，是免收这些费用的。它只是收一些托管费、管理费和销售费用。在千分之三到千分之五以下，这个费用很低。它的收益高于银行储蓄，也比较安全适合替代储蓄。特别是在股市出现大熊市的时候，货币基金就可以替代偏股型和股票型基金，近似于保本。因为还有一些不确定的因素，例如通货膨胀加大，如果货币基金收益5%，现在通货膨胀为6%，这样看似保本，实际也有一定的损失，所以它叫做近似保本。

读者可能会说：谁买它呀，货币市场基金涨得那么慢，股票型基金多好啊，获利比货币型基金多几倍。但是如果是在熊市中买入股票型基金，亏损风险很大，更不好说获利了，如果在熊市买了货币市场基金，不仅有收益，收益还要高于银行的存款。

8. 主动型基金

主动型基金一般以寻求取得超越市场的业绩表现为目标，哪个板块赚钱，基金就买哪个板块，可以主动地去选择股票的配置。股票型基金、偏股型基金、偏债型基金，都是主动型基金。

9. 被动型的基金

被动型基金一般选取特定的指数成分股作为投资的对象，不主动寻求超越市场的表现，而是试图复制指数。所以，被动型的基金也叫做指数型基金，以每个指数为模仿对象，买这些成分指数，如沪深300，上证50，深证

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

100。融通深证100基金，就买深证100这100只成分股，之后可以不再看它的收益了，只要股指涨多少，它就基本上涨多少。

10. ETF

ETF（ExchangeTmdedFund）中文翻译成“交易型开放式指数基金”，又称“交易所交易基金”，是像股票一样能在证券交易所交易的指数基金。这种基金不仅具有股票基金和指数基金的特点，同时还有开放式和封闭型基金的特点。

投资者一方面可以向基金管理公司申购或者赎回基金份额，同时，又可以像封闭式基金一样在证券市场上按市场价格买卖ETF份额。不同的是，它的申购是用一揽子股票换取ETF份额，赎回时也是还回一揽子股票而不是现金。由于同时存在证券市场交易和申购赎回机制，投资者可以在ETF市场价格与基金单位净值之间存在差价时进行套利交易。由于套利市场机制存在，也使得ETF避免了封闭式基金普遍存在的折价问题。

目前，市场上的ETF有易方达深证100ETF、友邦华泰上证红利ETF、华夏中小板股票ETF、华安上证180ETF和华夏上证50ETF，5只ETF分别跟踪不同的指数。

11. LOF

LOF（ListedOpen—EndedFund）中文翻译成“上市型开放式基金”，指基金发行结束之后，投资者既可以在指定网点申购与赎回基金份额，也可以在交易所买卖的基金。

LOF打破了封闭型基金和开放型基金的鸿沟，改变了目前封闭型基金只能在二级市场交易，开放型基金只能在一级市场赎回的局面。其带来的套利机制使LOF在二级市场上的价格和基金净值非常接近，不仅弥补了封闭型基金大幅折价的缺憾，同时也解决了开放型基金销售成本高的问题。LOF主要是面对中小投资者，在股票行情看好的时刻，投资者可以利用其更快的交割制度，从基金投资转到股票投资，提高资金使用效率；在行情难以把握的情况下，投资者可以退而投资基金。

LOF有很多，如南方高增（160106）、嘉实300（160706）、荷银效率（162207）、万家公用（161903）、融通巨潮（161607）、广发小盘（162703）、南方积配（160105）、中银收益（163804）、中银增

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

长（163803）、鹏华价值（160607）、招商成长（161706）、博时主题（160505）、兴业趋势（163402）、景顺资源（162607）等。

投资者如果是在指定网点申购的基金份额，要想在网上抛出，须办理转托管手续，同样，如果是在交易所网上买进的基金份额，想要在网点赎回，也要办理一定的托管手续。LOF申购和赎回均以现金方式进行。

12. 基金中的基金

顾名思义，这类基金的投资标的就是基金，因此又被称为组合基金。基金公司集合客户资金后，再投资自己旗下或别家基金公司目前最有增值潜力的基金，搭配成一个投资组合。

13. 伞形基金

即指基金下有一群投资于不同标的的子基金，且各子基金的管理工作均独立进行。只要投资在任何一家子基金，即可任意转换到另一个子基金，不需额外负担费用。

14. 对冲基金

这类基金给予基金经理人充分授权和资金运用的自由度，基金的表现全赖基金经理的操盘能力，以及对有获利潜能标的物的先知先觉。只要是基金经理认为“有利可图”的投资策略皆可运用。如，套取长短期利率之间的利差，利用选择权和期货指数在汇市、债市、股市上套利。总之，任何投资策略皆可运用。这类基金风险最高，在国外是专门针对高收入和风险承受能力高的人士或机构发行的，一般不接受散户的投资。

投资基金的5大优势

倘若你有一笔钱打算用于投资，但其数额不足以买入一系列不同类型的股票和债券，或者你根本没有时间和精力去挑选股票和债券，这时购买基金是不错的选择。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

基金投资是一种相对稳健、风险较低的投资方式。基金能受到投资者，特别是中小投资者的青睐，关键原因在于其突出的优点。具体来说，基金具有如下5个优点：

1．专业管理、专业投资、专业理财

基金管理公司配备的投资专家，一般都具有深厚的投资分析理论功底和丰富的实践经验，用科学的方法研究股票、债券等金融产品，组合投资，规避风险。相应地，一方面基金管理公司每年会从基金资产中提取一定的管理费，用于支付公司的运营成本。另一方面，基金托管人也会从基金资产中提取托管费。此外，开放式基金持有人需要直接支付的有申购费、赎回费以及转换费。封闭式基金和上市开放式基金（LOF）的持有人在进行基金单位买卖时要支付交易佣金。

2．组合投资，分散风险

基金通过汇集众多中小投资者的资金，形成雄厚的实力，可以同时分散投资于股票、债券、现金等多种金融产品，分散了对个股集中投资的风险。

3．方便投资，流动性强

基金最低投资量起点要求一般较低，可以满足小额投资者的需求，投资者可根据自身财力决定对基金的投资量。基金大多有较强的变现能力，使得投资者收回投资时非常便利。

4．严格监管，信息透明

为切实保护投资者的利益，增强投资者对基金投资的信心，中国证监会对基金业实行比较严格的监管，对各种有损投资者利益的行为进行严厉的打击，并强制基金进行较为充分的信息披露。在这种情况下，严格监管与信息透明也就成为基金的一个显著特点。

5．独立托管，保障安全

基金管理人负责基金的投资操作，本身并不经手基金财产的保管。基金财产的保管由独立于基金管理人的基金托管人负责。这种相互制约、相互监督的制衡机制对投资者的利益提供了重要的保护。

6．投资起点低，费用低，方便投资

投资基金最低投资额一般都比较低，1000元就可以进行投资，并且手续

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

费也比较低，投资者可以根据自己的能力购买基金。此外，基金在税收上通常也享有优惠。

慧眼识“基”

投资股票，既可以从股票的价差中获利，也可以获取上市公司的分红。那么投资基金呢？引起投资者关注的还是基金的分红。

对于打算投资基金的朋友，当你面对着市场上品种繁多、概念复杂的开放式基金而眼花缭乱、不知如何从中选择的时候，是否也很希望拥有这样一份指南呢？我们到底应该选择什么样的基金呢？所有的专家都会告诉你：选择过往业绩好的。但是，什么叫做好？如何判断好与不好？这似乎就是一本糊涂账了。

事实上，一只基金的好坏在短时间内是很难看出来的，只有经过牛市、熊市的锤炼，在相当长的时间内都能保持较好的收益，这样才能具有说服力。而且作为投资者，将自己多年积攒的真金白银悉数托付出去，这就好比给自家如花似玉的乖女儿找个好人家一样，一定要找个值得信赖的人。那么，究竟符合什么样的定性抑或定量的指标呢？下面就谈谈如何选基金。

1. 投资策略是否合理

基金的投资策略应符合长期投资的理念。投资人应避免持有那些注重短线投机以及投资范围狭窄的基金，如大量投资于互联网概念股的基金。另一方面，基金经理应该有丰富的投资经验，这关系到基金管理人的过往业绩的持续性，必须重点考察。

此外，基金应设有赎回费以减少投资者短期操作的意愿，并采取比较客观公正的估值方法以保证基金资产净值准确地反映其持有资产的当前价值。

2. 费用是否适当

投资人应该把营运费用过高的基金排除在选择范围之外。营运费用指

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

基金年度运作费用，包括管理费、托管费、证券交易费、其他费用等。一般地，规模较小的基金可能产生较高的营运费率，而规模相近的基金营运费率应大致在同一水平上。对于有申购费的基金而言，前端收费比后端收费长期来看对投资人有利。在境外，几只基金进行合并时有发生，但合并不应导致营运费用的上升。

3. 信息披露是否充分

基金信息披露是否充分，一方面体现了对投资人的尊重和坦诚，另一方面则关系到投资人能否充分了解其投资策略、投资管理和费用等关键信息。除了通常情况下披露投资策略、基金经理的名字及其背景之外，当投资策略有重大调整、基金经理的职权甚至人员发生变更时，基金应当及时地、完整地公告。投资人还应注意，基金经理是否坦诚地陈述与评价其投资定位和业绩表现，具体可关注年度报告中基金经理工作报告。

境外基金在合并时还应说明基金经理、投资策略和费用水平是否发生变化；并披露基金经理合并时签订的合同期限，包括其中的离职条款。

4. 管理人是否与投资人利益一致

如果有可能，投资人还应当了解基金经理及高层管理人员的报酬机制，尤其是与业绩挂钩的奖金的发放制度。因为基金公司的激励机制应建立在投资者利益最大化的基础上，而不是基金公司股东利益最大化。另一方面，还可以关注基金公司是否有一定的淘汰机制更换业绩差的基金经理。

5. 明确自己应该购买哪一类基金产品

基金的类型之分来自于其投资对象不同，比如60%以上资产投资于股票的就称之为股票型基金。由于不同类型的基金其风险和收益比重也各不相同，因此，投资者在投资基金时要明确自己应该购买哪一类基金产品。

风险承受能力和投资期间的市场表现情况是主要应该考虑的因素。股票型、混合型、债券型和货币型，按风险和收益排序从高到低，一定要根据自己的投资偏好选择。比如，处于退休期间的投资者最好不要太多涉及风险偏高的基金产品，应转而以投资货币市场基金等安全稳定型产品为宜。

此外，投资期间的市场表现如何也要适当考虑。比如，看好未来行情的话，就可以考虑增加对股票型等风险收益偏高的基金的购买。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



6. 基金公司是否值得信赖

选定了基金类型，如何再从中选择一只具有投资价值的优质基金呢？一个值得信赖的基金公司是最先需要考虑的标准。

值得投资者信赖的基金公司一定会以客户的利益最大化为目标，其内部控制良好，管理体系比较完善，与此同时，基金经理人的素质和稳定性也很重要。变动不断的人事很难传承企业文化，对于基金操作的稳定性也有负面的影响。

有了公司作保障之后，就要细细研究一下这只基金的表现如何了，其以往业绩是值得参考的一方面内容。不过，在比较基金以往业绩时，不能单纯地看基金的回报率，还必须有相应的背景参照，如相关指数和投资于同类型证券的其他基金。这样比较基金业绩是在考虑了风险的前提之下的公允比较，更有助于你挑选出优秀的基金。

7. 基金的投资期限是否与你的需求相符

一般来说，投资期限越长，投资者越不用担心基金价格的短期波动，从而可以选择投资更为积极的基金品种。如果投资者的投资期限较短，则应该尽量考虑一些风险较低的基金。

8. 投资者所能承受的风险大小

一般来讲，高风险投资的回报潜力也较高。然而，如果投资者对市场的短期波动较为敏感，便应该考虑投资一些风险较低、收益较为稳定的基金，假使投资者的投资取向较为进取，并不介意市场的短期波动，同时希望赚取较高的回报，那么一些较高风险的基金或许更加符合投资者的需要。

总之，作为新手购买基金之前一定要注意加强学习，毕竟花点时间先搞明白了再做投资也不迟。反之，头脑发热、浮躁心理都会影响自己作出正确的判断。

1. 在申购基金时还是要慎重，不要轻易做出申购决定

生活中，那种见到别人赚钱，不买就来不及了的浮躁心理是切不可取的。毕竟，即使因为自己的犹豫而错失良机，也比贸然申购被套牢要好得多。

此外，选购基金公司旗下的优质老基金，别怕净值高，因为我们买的是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

增长率而不是净值。净值低的只是说明同样多的金额拥有的份额多而已。

2. 申购后不要轻易改变

基金投资者持有一段时间后，适时选择调仓或者趁优惠时转换或赎回。而且，在此有一点要大家注意的是有些公司同类基金转换是免手续费的，大家可以随时登录公司网站观察动态。

恰当把握购买和赎回基金的时机

基金作为一种中长期的投资工具，追求的是长期投资收益和效果。盲目地对基金产品进行追涨杀跌的波段操作，只会降低自己的收益。

巴菲特就曾经这样说过："市场对短期投资行为充满敌意，对长期滞留的人却很友好。世界上成功的投资大师，没有做短线交易的。"由此可见，对投资而言，宁可期盼可靠的结果，也切莫期盼伟大的结果。因为实践早已证明了，基金在短期内是很难战胜股票的，但却能在长期中为你绽放绚烂的财富之花。

而在实际生活中，很多投资者买基金往往抱着急功近利的心态，恨不得这个月买的基金，在下个月就能有20%的收益。这样的投资者完全是用炒股票的心态来买基金，是很不可取的。因为，不同类型基金的收益高低在一定程度上往往取决于正确的买卖时机。因此，对于投资者来说，就必须准确把握基金购买和赎回的时机。

1. 适度选择时机

毋庸置疑，交易时机的选择是基金投资的一个重要影响因素。如果每次交易的节奏正好能吻合股市的波动，自然可以使投资收益最大化。但时机的选择对投资收益的影响只是一个方面，国外早有大批学者做过这方面的研究，资产配置的情况、基金的选择等因素也对收益产生重大影响。

首先，时机的把握是很难的。当我们谈市场时机选择的问题时，因为

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net


是回头看，所以我们看得清市场的波动，也因此可以讲，应该在这个时点买进，那个时点卖出。而在具体的投资操作时，面对的是未来的市场，对于上涨和下跌很难准确把握，事实上经常出现的情况是买入不久后股市下跌了，或者急急忙忙地赎回了，股市却一路疯涨。当然，确实有人可以利用波段操作取得超额收益，但选时和做波段除了运气，更需要超强的专业。对于大部分平时要忙于日常工作的普通投资者来说，不要去艳羡别人的超额收益，而应该把精力更多地放在投资工具的选择和资产的配置上。

其次，投资基金也不必像投资股票一样，对时机问题那么敏感。基金净值虽然会随着股市波动起伏，但基金有专业的研究团队，基金经理自然会根据市场波动去调整，放宽时间段来看，只要选择了优质的基金，还是可以获得不错的收益的。而且，基金本身也不是短线投资的产品，从各类投资工具比较来看，基金是一个中间产品，收益和风险都处于中等水平，适合于中长期投资者。

所以，对基金交易时机的选择要适度。选择一个相对低的时点买进，然后坚定投资信念，做中长期投资。投资者应该将更多的精力用于选择优质的基金，做好投资组合。

2. 学会用基金转换

相对于股票来说，基金买卖的手续费比较高，所以，如果每次市场行情下跌时，投资者都选择赎回基金，等市场行情上涨的时候再申购的方式，这无疑会增大投资的成本。其实，完全没必要这样操作，现在很多基金公司都为投资者提供了基金转换的业务，即在同一家基金公司旗下的不同基金之间进行转换，一般的做法是在高风险的股票型基金与低风险的债券型基金、货币市场基金之间进行相互转换。

投资者利用基金转换业务，可以用比较低的投资成本，规避股市波动带来的风险。通常来说，当股市行情不好时，将手中持有的股票型基金等风险高的投资品种，转换为货币市场基金等风险低的品种，避免因股市下跌造成的损失；当市场行情转好时，再将手中持有的货币市场基金等低风险低收益品种转换成股票型基金或配置型基金，以便充分享受市场上扬带来的收益。

所以，投资者在最初选择基金时，也应该考虑该基金公司旗下的产品线

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

是否齐全，是否可供市场波动时进行基金转换。另外，投资者需注意的是，不同的基金公司的基金转换业务收费方式不同，具体进行基金转换操作时，需咨询基金公司。

基金不是拿来炒的

在基金的投资过程中，有很多投资者虽然付出了很多时间和精力，但是收益情况却并不是非常理想，其中一个非常重要的原因就是没有建立合理的基金组合，从而使自己徒劳无功。俗话说得好，不要把所有的鸡蛋放在同一个篮子里。在投资基金上，就是要求要做好基金的有效组合工作，尤其是在股市动荡的今天，科学合理的基金组合显得尤为重要。

那么，投资者应该如何选择资金组合呢?

1. 多种形态需要不同的投资组合

我们投资基金，就是为了避免风险，作一个基金投资组合可以有效地避免非系统性风险。

但是投资基金如果盲目组合也不行，不同的时期需要不同基金组合，不同时期的基金组合可以使我们避免风险，赚取利润。

市场可以分为下面几种形态：

（1）漫漫熊市。从2001年到2005年9月之前中国股市就经历了漫长的熊市。

（2）长期大牛市。2005~2007年，就是一个跨年度的牛市。2005年9月股改之后，到2006年中期是个漫漫的长牛市。长牛市是什么？虽然中间有很大的波动，比如一千点，两千点的波动，但是牛市的基础稳定，牛市可以持续5年、10年的繁荣，称作一个长牛市。

（3）盘整行情。盘整行情是行情在一定的时期内，在一个狭窄区间内波动，波动区间很小。盘整想赚到钱，也有不同投资基金的组合。

（4）中级调整。最难把握的就是长牛市中的中级调整。什么是中级调

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net


整？有两个层次的概念，一是中级调整的时间可能比较长，二是调整的点位比较大，不好把握。在中级调整之后，市场会出现两种情况。第一，继续走大牛市，应该持有；第二，可能还要下跌，这个时候需要观望。熊市的中级调整，就是难得的反弹机会，反弹之后行情会继续走熊市，所以操作起来是博取反弹为主。

既然市场有多种形态，我们投资基金，一定要做不同的投资组合，才能规避风险达到利润最大化。最先必须判断行情是熊市、牛市，还是长熊市、长牛市，之后根据市场不同作不同市场基金组合。

市场有多种形态，我们投资基金要以理性投资应对市场的不确定性。投资者可采取不同的策略应对市场的变化。

2. 漫漫熊市时的应对策略

熊市的时候，市场交易清淡，门可罗雀，成交量明显减少。熊市中投资组合应该本着避免风险，保证本金安全来组合。

因为任何逆势行为，都是相当危险的。行情在下跌，入场抢反弹，往往90%都是亏损的。这时应该做这样的组合，即持有货币债券基金的比例在90%以上。在漫漫熊市中，偏股型的、指数型的和股票型的基金的净值都是跌破面值的。

债券型基金包括一些保本基金，收益虽然很低，但是在熊市投资中却有优势。债券基金投资国债，投资政府债券，投资一些企业债券，比较安全。在熊市中持有货币和债券型基金，是我们最好的选择。

在漫漫熊市，会偶尔出现一些反弹，可以持有10%的股票型基金，或者指数型基金，来进行抢反弹操作。为什么要持有10%？在逆势操作中90%要亏损，只能持有最少的资金、最少仓位去做一做，你持有股票基金跌破10%的时候，适当止损，不会亏损太多。

漫漫熊市中，我们的投资基金组合应该是以保本为主，持有货币和债券基金为主。本金可以保住，还有超过银行存款的一些收益，何乐而不为呢？

3. 长期大牛市的投资组合

大盘牛市的时候买4只基金足够，买多了虽然分散风险，但是收益也不会太大。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资组合第一只基金，一定要买被动型基金。因为被动型基金，它是模仿指数，指数如果在上涨，指数型基金就会跟随大盘运动，我们可以猜到今天这个基金的净值多少。上证50、深圳100、沪深300，基金名字中有这些数字的基金都是指数基金。往往在大盘牛市的时候，指数基金的上涨的幅度要超过很多股票型的开放型基金。

第二只基金，成长型基金。成长型基金是追求一个长期稳定的收益，选择的股票是长期持有的潜力股，如中国平安、中国人寿、工商银行，这些都是大盘股蓝筹股票，市值稳定，可以慢慢持有追求长期投资收益。像这种成长型基金，也是我们必挑的一只基金。成长型基金中可以选择股票型基金，或者偏股型的基金。

第三只基金，中小盘基金。深圳股票市场有一个中小板，股票代码都是002打头。何为中小板？就是企业规模小，规模可能没有超过5000万股本，8000万股本在中小板就算大的。但是股价并不低，例如，苏宁电器，股价一直在60元之上，中小盘企业有一个高成长性。中小企业虽小，但是往往一些技术在行业中处于领先地位。中小盘基金涨势在牛市中也非常好，尤其是在中国漫漫的牛市揭开大幕的时候。也就是在这种形势下，包括美国，股市成长的时候，都是由占绝对多数的中小企业支撑美国的繁荣。所以中小盘基金也是我们应该必须持有的。

第四只基金，债券形基金。为什么要给大家推荐债券型基金呢？因为市场难料。比如说“5. 30”大跌，就令市场措手不及，甚至基金都被套。在2007年的交易中，很多债券型基金整体收益并不低于成长型基金和偏股型基金，而且还可以在股票大牛市中超过股票型基金。

持有这4只基金，优点明显。分析基金收益情况，指数基金收益高，可能明年基金投资追求成长性，成长型基金收益更高。在调整时刻，持有债券型基金一部分，可以令整体收益不会调整过多。这样的组合是非常安全的。

长牛市投资组合的资金比例，例如，10万元钱投资基金，长牛市中指数基金的成本低，涨幅应该超过一般主动型基金，所以指数型基金的投资比例应该在40%左右。股票型基金（成长型）配置20%~25%之间，偏股型基金（平衡型基金）在20%~25%之间，买的债券型基金投资比例在10%~15%之

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



间波动。这样的配置可以说是很好的投资组合。

4. 盘整行情时的投资组合策略

如果到了行情盘整的时候，我们怎么做？行情波动很小，应该以防御性配置为主。多是观望为主，尽量少去操作，盘整的行情是考验耐性，波动的幅度也不会很大。在这种情况下，应该买一些大盘蓝筹基金和一些货币型基金，尽量少买指数型基金。

在行情盘整的时候，基金走势跟股市的走势相一致。股市中，受到政策面的影响，很多没有投资价值的垃圾股票都下跌50%，而很多蓝筹股却在逆势而上，创造新高。这时可以买一些大盘蓝筹基金，因为基金会投资选择市值被低估的股票或者有成长性的股票，如果基金持有这样的股票比较集中，往往这些股票基金下跌幅度小。这就是在盘整市场行情中买基金的一个组合策略。

5. 中级调整时基金组合策略

行情出现牛市中级调整的时候，最难判断行情究竟要调整多久，调整到什么点位。慢涨快跌，是大牛市的特征。

在牛市中级调整的时候，行情从大幅上涨变成大幅下跌，成交量萎缩，股票基金也不能独善其身，净值也会缩水。

在大盘牛市中级调整的时候，股票基金走势跟随股市的走势，中级调整的特征是，蓝筹股票也会出现一定的下跌，如果持有蓝筹股票，可能下跌40%，损失惨重。市场需要挤压泡沫，这个时刻基金也会持有大量现金，以观望为主，市场缺乏交易量。

大盘牛市中级调整的时候，可以持有一些货币型基金和债券型基金，这种投资组合出于避险考虑，因为大牛市的中级调整也是很可怕的。股市调整，指数型基金会和股市同向运动，下跌幅度和股市跌幅基本一致。股票型基金也是一样，所以最好不配置。

在熊市的中级调整中，和牛市的中级调整正好相反，可能有一轮上涨行情，但是这样的上涨仅仅限于反弹，可能昙花一现，所以投资中还是以债券和货币基金为主。因为在熊市中，虽然可以把握行情的波动，但是操作中可能就存在困难，比如反弹时间很短，基金操作有时间迟缓性。反弹是火中取

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

票，一旦博取反弹错误，反而能引起更大损失。如果想博取反弹，买股票型基金可以，但是配置比例不能超过30%。这就是在大牛市的中级调整市场行情中，我们买基金的一个组合型策略。

6. 依靠专业化操作保证赢利

基金投资虽然有专家理财帮忙，但是没有一定的基金投资知识也是不行。如果没有专业知识，可以借助销售基金的理财人员的一些建议。

投资基金不可忽视风险

证券投资基金的优点在于规模经营、专家理财、风险分散，但是这并不意味着基金就是无风险的金融工具。任何一种投资都会存在风险，基金不仅存在风险，而且还具有自身的特点。

基金风险是指在一定的条件和一定的时期内，由于各种因素的影响，基金受益的不确定性造成基金资产损失，或基金持有人利益不能得到保护的可能性及损失的大小。

在此，澄清几个人们日常生活当中对基金所存在的错误认识。

1. 基金不是股票

生活中，很多投资人把基金和股票混为一谈，其实不然。一方面，投资者购买基金只有委托基金管理公司从事股票、债券等投资，而购买股票则成为上市公司的股东。另一方面，基金投资于众多股票，能有效分散风险，收益比较稳定。而单一的股票投资者往往不能充分分散风险，因此收益波动较大，风险较大。

2. 基金不同于储蓄

由于开放式基金通过银行代销，许多投资人因此认为基金同银行存款没太大区别。其实两者有本质的区别：储蓄存款代表商业银行的信用，本金有保证，利率固定，基本不存在风险；而基金投资于证券市场，需要承担投资

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



风险。储蓄存款利息收入固定，而投资基金则有机会分享基础股票市场和债券市场上涨带来的收益。

3. 基金不同于债券

债券是约定按期还本付息的债权债务关系凭证。国内债券种类有国债、企业债和金融债，个人投资者不能购买金融债。国债没有信用风险，利息免税；企业债利息较高，但要缴纳20%的利息税，且存在一定的信用风险。相比之下，主要投资于股票的基金收益比较不固定，风险也比较高；而只投资于债券的债券基金可以借助组合投资，提高收益的稳定性，分散风险。

历史告诉我们，没有只涨不跌的股票市场，也没有只赚不赔的金融产品。认识到基金的风险，投资者就要采取必要的措施以减少风险。因此，投资者应根据基金的风险大小以及投资者自身的风险承受能力不同，把基金的业绩和风险与投资者的风险收益偏好特征相匹配。了解了基金投资的风险，就要想方设法防范这种风险，避免给自己造成投资的损失。

对于投资者来说，可以运用下面的几种方法来规避基金投资的风险。

1. 进行试探性投资

“投石问路”是投资者降低投资风险的好办法。新入市的投资者在基金投资中，常常把握不住最适当的买进时机。如果在没有太大的获利把握时将全部资金都投入基市，就有可能遭受惨重损失。如果投资者先将少量资金作为购买基金的投资试探，以此作为是否大量购买的依据，可以减少基金买进中的盲目性和失误率，从而减少投资者买进基金后被套牢的风险。

对于很多没有基金投资经历的人来说，不妨采取“试探性投资”的方法，可以从小额单笔投资基金或每月几百元定期定额投资基金开始。

那么，投资者如何进行试探性的投资呢?

（1）根据风险接受程度选择。如较积极或风险承受力较高，以偏股型为佳，反之则以混合型为好。

（2）选择2至3家基金公司的3至5只基金，以分散投资风险。

（3）选出好公司中表现优秀的基金。如果过去3至12个月的基金业绩表现比指数好，应该不会太差。但不论资金多寡，同时追踪的基金不应超过5只，否则就不易深入了解每只基金。何况基金本身持股就很分散，已在很大

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

程度上降低了风险。

（4）买基金后还要坚持做功课，关注基金的涨跌，并与指数变动做比较，由此提高对基金业绩的分析能力。此外还可登录基金公司网站，收集基金持股资料及基金经理的观点，提升对基金业的认识，几个月后你对投资基金就会有一定的了解。

2. 进行分散投资

投资者宜进行基金的组合投资。开放式基金组合投资的好处首先在于可以分散市场风险，避免因单只基金选择不当而造成较大的投资损失。其次在于可以较好地控制流动性风险，即开放式基金的赎回风险，如果投资过分集中于某一只开放式基金，就有可能在需要赎回时因为流动性问题无法及时变现。一般来说，大规模的机构投资者适宜投资的基金数量应在10只左右。资金规模较小的个人投资者适宜投资的基金数量应在2到3只。如果数量太多则会增加投资成本，降低预期收益。而太少则无法分散风险，赎回变现时则会遇到困难。

（1）分散投资标的，建立投资组合

降低风险最有效同时也是最广泛的被采用的方法，就是分散投资，即马克·吐温所说的："不要将所有的鸡蛋放在同一个篮子里。"这种方法之所以具有降低风险的效果，是由于各投资标的间具有不会齐涨共跌的特性，即使齐涨共跌，幅度也不会相同。所以，当几种投资组成一个投资组合时，其组合的投资报酬是个别投资的加权平均，其中涨跌的作用会相互抵消，从而降低风险。

如果投资者对大部分的基金投资技巧都不是很精通，同时对大多数基金都不是十分熟悉，分散投资将是一个不错的选择。只要投资者能长期持有，靠平均报酬便足以获得丰厚的回报。

（2）选择分散投资时机

分散投资时机也是降低投资风险的好方法。在时机的选择上，通常采用的方法是：预期市场反转走强或基金基本面优秀时，进行申购；预期市场持续好转或基金基本面改善时，进一步增持；预期市场维持现状或基金基本面维持现状，可继续持有；预期市场持续下跌或基金基本面弱化时进行减持；

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



预期市场大幅下跌或基金基本面持续弱化时赎回。

3. 长期持有

基金是长期理财的有效工具。长期持有也可以降低基金投资的风险，因为市场的大势是走高的。有位证券分析师说："根据统计，股市有55%的日子是上涨的，有45%的日子是下跌的。糟糕的是，我们不知道哪些天会上涨。"

因此，若你不知道明天是涨还是跌，最聪明的办法就是猜明天会涨。因为猜的次数越多，猜对的概率就越高。既然每天都猜股市会涨，那么最佳的投资策略就是：有钱就买，买了就不要卖。这种办法看起来非常笨，却是最管用的投资方法。

有人通过对股市的长期跟踪发现，过去投资股市，以持有一个完全分散风险的投资组合而言，持有时间越长，发生损失的概率就越小。持有一天下跌的可能性是45%，持有一个月下跌的可能性是40%，持有一年下跌的可能性是34%，持有5年下跌的可能性已降为1%，若持有10年以上，则完全没有发生损失的可能性。因此，长期持有是降低选错卖出时机之风险的重要手段。

4. 基金定投，平摊成本

基金定投也是降低投资风险的有效方法。目前，很多基金都开通了基金定投业务。投资者只需选择一只基金，向代销该基金的银行或券商提出申请，选择设定每月投资金额和扣款时间以及投资期限，办理完有关手续后就可以坐等基金公司自动划账。目前，好多基金都可以通过网上银行和基金公司的网上直销系统设置基金定投，投资者是足不出户，轻点鼠标，就可以完成所有操作。

基金定投的最主要优点是起点低，成本平摊，风险降低。不少基金一次性申购的起点金额为5000元，如果做基金定投，每月只需几百元。工行的基金定投业务的每月最低申购额仅为200元人民币，投资金额差为100元人民币。招行的最低门槛也只有500元。

此外，基金定投不必筹措大笔资金，每月运用生活必要支出外的闲置金钱来投资即可，不会造成经济上额外的负担，长期坚持会积少成多使小钱

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

变大钱，以应付未来对大额资金的需求。而且长期的获利将远过定存利息所得。并且投资期间愈长，相应的风险就越低。一项以台湾地区加权股价指数模拟的统计显示，定期定额只要投资超过10年，亏损的概率则接近零。

这种“每个月扣款买基金”的方式也兼具强迫储蓄的功能，比起自己投资股票或整笔购买基金的投资方式，更能让花钱如流水的人在不知不觉中每月存下一笔固定的资金。让你在三五年之后，发现自己竟然还有一笔不小的“外快”。

需要注意的是，投资者必须要指定一个资金账户作为每月固定扣款账户，并且这个账户是进行基金交易时的指定资金账户。如果到了扣款日因投资者账户内资金余额不足则会导致该月扣款不成功，因此投资者需要在每月扣款日前在账户内按约定存足资金。

每个人都想在最低点买入基金，但低点买入是可遇不可求的。定额投资，基金净值下降时，所申购的份额就会较多；基金净值上升，所购买到的份额就变少，但长期下来，会产生平摊投资成本的结果，也降低了投资风险。

5. 理性看待基金排名

由于基金行业的竞争，每家投资基金每周要公布资产净值，基金评价机构对基金以净值增长率为核心进行评级排名，这种排名往往忽视或未考虑风险因素。短期排名给各基金管理人很大的压力，基金经理不得不关注自己重仓股的短期涨跌，投资必然受市场氛围的影响，也必然要动摇长期投资的理念，从而为了短期业绩的考核而采用短视的投资策略。但当市场反转时，众多根据排名和评级进行投资的人不约而同地陷入穷途末路也就是必然了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





花钱买保险，给薪水一份保障

学会买保险，人生更安全

学会买保险，人生更安全。这里的“安全”，主要指的是财务上的安全，而不是生命健康上的安全。也许会有人说：我还没有赚够钱，哪里有闲钱买保险啊？

事实上，保险是以明确的小投资来弥补不明确的大损失，保险金在遭遇病、死、残、医等重大变故时，可以立即发挥周转金、急难救助金等活钱的功能。因此，保险支出应该列为家庭最重要最优先的一笔投资，千万不能忽视。

买保险要综合考虑个人的保障需求、保险公司的经营业绩以及保险代理人的服务质量等。下面介绍一些保险常识。

1. 保险是什么

从广义上说，保险包括有社会保障部门所提供的社会保险，比如社会养老保险、社会医疗保险、社会事业保险等，除此之外，还包括专业的保险公司按照市场规则所提供的商业保险。

狭义上说，保险是投保人根据合同约定，向保险人支付保险费，保险人对于合同约定可能发生的事故，因其发生所造成的财产损失承担赔偿保险

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

金的责任。或者当被保险人死亡的时候、伤残的时候或者达到合同约定的年龄、期限的时候承担给付保险金责任的商业保险行为。这里主要讲的是商业保险，而不是我们说的社会保险。

2. 保险有哪几类

（1）按保险标的或保险对象划分

按保险标的或保险对象划分，保险主要分为财产保险和人身保险两大类。这是最常见的一种分类方法。

①财产保险。财产保险以物质财产及其有关利益、责任和信用为保险标的，当保险财产遭受保险责任范围内的损失时，由保险人提供经济补偿。

财产分为有形财产和无形财产。厂房、机械设备、运输工具、产成品等为有形财产；预期利益、权益、责任、信用等为无形财产。与此相对应，财产保险有广义和狭义之分。广义的财产保险是指以物质财富以及与此相关的利益作为保险标的的保险，包括财产损失保险、责任保险和信用（保证）保险。狭义的财产保险是指以有形的物质财富以及与此相关的利益作为保险标的的保险，主要包括火灾保险、海上保险、货物运输保险、汽车保险、航空保险、工程保险、利润损失保险和农业保险等。

②人身保险。人身保险以人的寿命和身体为保险标的，并以其生存、年老、伤残、疾病、死亡等人身风险为保险事故。在保险有效期内，被保险人因意外事故而遭受人身伤亡，或在保险期满后仍然生存，保险人都要按约给付保险金。人身保险包括人寿保险、人身意外伤害保险和健康保险等。

（2）按承保的风险划分

根据承保风险的不同，保险可划分为单一风险保险和综合风险保险。

单一风险保险是指仅对某一可保风险提供保险保障的保险。例如，水灾保险仅对特大洪水事故承担损失赔偿责任。

综合风险保险是指对两种或两种以上的可保风险提供保险保障的保险。综合保险通常是以基本险加附加险的方式出现的。当前的保险品种基本上都具有综合保险的性质。例如，我国企业财产保险的保险责任包括火灾、爆炸、洪水等。

（3）按保险的实施方式划分

按保险的实施方式划分，可分为强制保险与自愿保险，或者商业保险与



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

社会保险。

强制保险与自愿保险。强制保险是国家通过立法规定强制实行的保险。强制保险的范畴大于法定保险。法定保险是强制保险的主要形式。

自愿保险是投保人根据自身需要自主决定是否投保、投保什么以及保险保障范围。

商业保险与社会保险。商业保险，又称金融保险，是指按商业原则所进行的保险，以赢利为目的。具体而言，是指投保人根据合同约定，向保险人支付保险费，保险人对于合同约定的因可能发生的事故而造成的财产损失承担赔偿保险金责任，或者当被保险人死亡、伤残、疾病或者达到合同约定的年龄、期限时承担给付保险金责任的保险行为。

社会保险是指国家通过立法强制实行的，由个人、单位、国家三方共同筹资，建立保险基金，对个人因年老、工伤、疾病、生育、残废、失业、死亡等原因丧失劳动能力或暂时失去工作时，给予本人或其供养直系亲属物质帮助的一种社会保障制度。社会保险又称为（社会）基本保险，或者简称为社保。

社会保险按其功能又分为养老保险、工伤保险、失业保险、医疗保险、生育保险、住房保险（又称住房公积金）等。

人身保险投资的基本常识

人身保险是以人的寿命和身体为保险标的的保险。当人们遭受不幸事故或因疾病、年老以致丧失工作能力、伤残、死亡或年老退休时，根据保险合同的约定，保险人对被保险人或受益人给付保险金或年金，以解决其因病、残、老、死所造成的经济困难。

传统人身保险的产品种类繁多，但按照保障范围可以划分为人寿保险、人身意外伤害保险和健康保险。

而人寿保险又可分为定期寿险、两全保险、年金保险、疾病保险等，健

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

康保险则又可分为疾病保险、医疗保险、失能收入损失保险、护理保险等。

其中，年金保险因其在保险金的给付上采用每年定期支付的形式而得名，实际操作中年金保险还有每季度给付、每月给付等多种形式。养老年金保险可以为被保险人提供老年生活所需的资金，教育年金保险则可以为子女教育提供必要的经费支持。

同时，消费者可能会在人身意外伤害保险和定期寿险的选择上难以抉择，其实两者还是有较大不同的。首先意外伤害保险承保因意外伤害而导致的身故，不承保因疾病而导致的身故，而这两种原因导致的身故都属于定期寿险的保险责任范围。其次，意外伤害保险承保因意外伤害导致的残疾，并依照不同的残疾程度给付保险金。定期寿险有的不包含残疾给付责任，有的虽然包含残疾责任，但仅包括《人身保险残疾程度与保险给付比例表》中的最严重的一级残疾。最后，意外伤害保险一般保险期间较短，多为一年及一年期以下，而定期寿险则一般保险期间较长，可以为五年、十年、二十年甚至更长时间。

以上几种传统人身保险，均为纯保障类型。而随着经济的发展，资本市场化程度的日益提高，近几年在国内投资市场上又出现了将保障和投资融于一体的新型投资型险种，主要包括分红型、万能型、投资连结型等三种类型。

分红型保险，是指保险公司将其实际经营成果优于定价假设的盈余，按照一定比例向保单持有人进行分配的人寿保险。与普通型产品相比，分红型产品增加了分红功能。但需要注意的是，分红是不固定，也是不保证的，分红水平与保险公司的经营状况有着直接关系。

万能型保险指包含保险保障功能并设立有保底投资账户的人寿保险，它具有以下特点：一是兼具投资和保障功能。保费的一部分用于提供身故等风险保障，扣除风险保险费以及相关费用后，剩余保费在投资账户中进行储蓄增值。二是交费灵活、收费透明。通常来说，投保人交纳首期保费后，可不定期不定额地交纳保费。同时，与普通型又称传统型人身保险产品及分红保险不同，保险公司向投保人明示所收取的各项费用。三是灵活性高，保额可调整。账户资金可在一定条件下灵活支取。投保人可以按合同约定提高或降低保险金额。四是通常设定最低保证利率，定期结算投资收益。此类产品为投资账户提供最低收益保证，并且可以与保险公司分享最低保证收益以上的投资回报。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



投资连结型保险是指包含保险保障功能并至少在一个投资账户拥有一定资产价值的人寿保险，其具备万能险第一、第二项的特点，但两者之间也有不同。投连险灵活性高，账户资金可自由转换。

另外，投连险通常不设定最低保证利率。投资收益可以在账户价格波动中反映出来，目前我国保险公司通常不少于一周公布一次账户价格，因此，若具体投资账户运作不佳或随股市波动，投入该投资账户的投资收益可能会出现负数。

财产保险投资的基本常识

财产保险是指投保人根据合同约定，向保险人交付保险费，保险人按保险合同的约定对所承保的财产及其有关利益因自然灾害或意外事故造成的损失承担赔偿责任的保险。财产保险，包括财产保险、农业保险、责任保险、保证保险、信用保险等以财产或利益为保险标的的各种保险。在这里，我们重点提及一下家庭财产保险的内容。

家庭财产保险是以城乡居民室内的有形财产为保险标的的保险。家庭财产保险为居民或家庭遭受的财产损失提供及时的经济补偿，有利于安定居民生活，保障社会稳定。我国目前开办的家庭财产保险主要有普通家庭财产险和家庭财产两全险。

根据保险责任的不同，普通家庭财产险又分为灾害损失险和盗窃险两种。

灾害损失险的保险标的包括被保险人的自有财产、由被保险人代管的财产或被保险人与他人共有的财产。通常包括：

（1）日用品、床上用品；

（2）家具、用具、室内装修物；

（3）家用电器，文化、娱乐用品；

（4）农村家庭的农具、工具、已收获入库的农副产品等。

有些家庭财产的实际价值很难确定，如金银、珠宝、玉器、首饰、古

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

玩、古书、字画等，这些财产必须由专业鉴定人员进行价值鉴定，经投保人与保险人特别约定后，才作为保险标的。

保险人通常对以下家庭财产不予承保：

（1）损失发生后无法确定具体价值的财产，如货币、票证、有价证券、邮票、文件、账册、图表、技术资料等；

（2）日常生活所需的日用消费品，如食品、粮食、烟酒、药品、化妆品等；

（3）法律规定不容许个人收藏、保管或拥有的财产，如枪支、弹药、爆炸物品、毒品等；

（4）处于危险状态下的财产；

（5）保险人从风险管理的需要出发，声明不予承保的财产。

家庭财产灾害损失险规定的保险责任包括：火灾、爆炸、雷击、冰雹、洪水、海啸、地震、泥石流、暴风雨、空中运行物体坠落等一系列自然灾害和意外事故。对于被保险人为预防灾害事故而事先支出的预防费用，保险人原则上不予赔偿；但对于在灾害事故发生后，为防止灾害损失扩大，积极抢救、施救、保护保险标的而支出的费用，保险人将按约定负责提供补偿。

保险人对于家庭财产保险单项下所承保的财产由于下列原因造成的损失不承担赔偿责任：

（1）战争、军事行动或暴力行为；

（2）核子辐射和污染；

（3）电机、电器、电器设备因使用过度、超电压、碰线、弧花、漏电、自身发热等原因造成的本身损毁；

（4）被保险人及其家庭成员、服务人员、寄居人员的故意行为，或勾结纵容他人盗窃或被外来人员顺手偷摸，或窗外钩物所致的损失等；

（5）其他不属于家庭财产保险单列明的保险责任内的损失和费用。

家庭财产保险的保险金额由投保人依据投保财产的实际价值自行估计而定。若估价过低，会使保障不足；若估价过高，一方面，保费将随之增加，另一方面，实际灾害发生时，保险人将根据补偿原则，以投保财产的实际价值作为赔偿上限，因而被保险人也不可能靠此获利。投保人明智的做法是，对投保财产作出客观合理的估价，使保险金额尽可能接近所投保财产的实际价值。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



普通家庭财产险的保险期限为1年，即从保单签发日零时算起，到保险期满日24时为止。

盗窃险的保险责任指在正常安全状态下，留有明显现场痕迹的盗窃行为，致使保险财产产生损失。除自行车、助动车以外，盗窃险规定的保险标的的范围与家庭财产、灾害损失险完全一样。对于由被保险人及其家庭成员、家庭服务人员、寄居人员的盗窃或纵容行为造成的损失以及如房门未锁、门窗未关等非正常安全状态下的失窃损失，保险人均不承担赔偿责任。盗窃险保险金额的确定以及保险期限的规定，均与灾害损失险相同。

家庭财产两全险是一种具有经济补偿和到期还本性质的险种。它与普通家庭财产保险不同之处仅在于保险金额的确定方式上。家庭财产两全险采用按份数确定保险金额的方式：城镇居民每份1000元，农村居民每份2000元，至少投保1份，具体份数多少根据投保财产的实际价值而定。投保人根据保险金额一次性交纳保险储金，保险人将保险储金的利息作为保费。保险期满后，无论保险期内是否发生赔付，保险人都将如数退还全部保险储金。

人寿保险

人寿保险是人身保险的一种。和所有保险业务一样，被保险人将风险转嫁给保险人，接受保险人的条款并支付保险费。与其他保险不同的是，人寿保险转嫁的是被保险人的生存或者死亡的风险。

最初的人寿保险是为了保障由于不可预测的死亡所可能造成的经济负担，后来，人寿保险中引进了储蓄的成分，所以对在保险期满时仍然生存的人，保险公司也会给付约定的保险金。人寿保险是一种社会保障制度，是以人的生命身体为保险对象的保险业务。对于每一个人来说，死亡、年老、伤残、疾病等都是生活中的危险，我们叫做人身危险。

从整个社会来看，总会有一些人发生意外伤害事故，总会有一些人患

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

病，各种危险随时在威胁着人们的生命，所以我们必须采用一种对付人身危险的方法，即对发生人身危险的人及其家庭在经济上给予一定的物质帮助，人寿保险就属于这种方法。它的特点是通过订立保险合同、支付保险费、对参加保险的人提供保障，以便增强抵御风险的能力，编制家庭理财计划，为您和您的家庭构筑心理的防线，构造爱的世界，创造美好未来。

人寿保险是为千家万户送温暖的高尚事业，人寿保险作为一种兼有保险、储蓄双重功能的投资手段，越来越被人们所理解、接受和钟爱。人寿保险可以为人们解决养老、医疗、意外伤害等各类风险的保障问题，人们可在年轻时为年老做准备，今天为明天做准备，上一代人为下一代人做准备。这样，当发生意外时，家庭可得到生活保障，年老时可得到养老金，有病住院可得到经济保障。

1. 人寿保险的细化

人寿保险可以被划分成风险保障型人寿保险和投资理财型人寿保险。

（1）风险保障型人寿保险

风险保障型人寿保险偏重于保障人的生存或者死亡的风险。风险保障型人寿保险又可以分为定期死亡寿险、终身死亡寿险、两全保险、年金保险。

①定期死亡寿险。定期死亡寿险提供特定期间死亡保障。保险期间经常为1年、5年、10年、20年或者保障被保险人到指定年龄时止。该保险不积累现金价值，所以定期死亡寿险一般被认为无任何投资功能的“纯净”的保险。

购买定期死亡寿险要考虑三个关键的因素：保险金额、保险费和期间的长短。保险市场上出售的定期死亡保险有许多种，均是这些三个参量的许多不同的组合。定期死亡寿险价格一般低廉，适合收入较低或者短期内承担一项危险工作的人士购买。

②终身死亡寿险。终身死亡寿险提供被保险人终身的死亡保障，保险期间一般到被保险人年满100周岁时止。无论被保险人在100周岁前何时死亡，受益人将获得一笔保险金给付。如果被保险人生存到100岁时，保险公司给付被保险人一笔保险金。由于被保险人何时死亡，保险人均要支付保险金，所以终身死亡寿险有储蓄性质，价格在保险中是较高的。该保险有现金价值，有些保险公司的有些险种提供保险单贷款服务。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

③两全保险。两全保险也称“生死合险”或“储蓄保险”，无论被保险人在保险期间死亡，还是被保险人到保险期满时生存，保险公司均给付保险金。该保险是人寿保险中价格最贵的。

两全保险可以提供老年退休基金，可以为遗属提供生活费用，特殊情况下，可以作为投资工具、半强迫性储蓄工具，或者可以作为个人借贷中的抵押品。

④年金保险。年金保险在约定的期间或被保险人的生存期间，保险人按照一定周期给付一定数额的保险金。年金保险的主要目的是为了保证年金领取者的收入。纯粹的年金保险一般不保障被保险人的死亡风险，仅为被保险人因长寿所致收入损失提供保障。

（2）投资理财型人寿保险

投资理财型人寿保险产品侧重于投资理财，被保险人也可获取传统寿险所具有的功能。该类型保险可分为分红保险、投资连结保险和万能人寿保险。

①分红保险。分红保险保单持有人在获取保险保障之外，可以获取保险公司的分红，即与保险公司共享经营成果。该保险是抵御通货膨胀和利率变动的主力险种。

分红保险的红利主要来源于“三差”：利差、死差和费差。利差是保险公司实际投资收益率和预定投资收益率的差额导致的收益或者亏损；死差是预定死亡率和实际死亡率的差额导致的收益或者亏损；费差是保险公司预定费用率和实际费用率的差额导致的收益或者亏损。一般来说，在规范的保险市场，保险公司之间死差和费差差异不大，红利主要来源于利差收益。

②投资连结保险。投资连结保险保单持有人在获取保险保障之外，至少在一个投资账户拥有一定资产价值。投资连结保险的保险费在保险公司扣除死亡风险保险费后，剩余部分直接划转客户的投资账户，保险公司根据客户事先选择的投资方式和投资渠道进行投资，投资收益直接影响客户的养老金数额。

③万能人寿保险。万能人寿保险具有弹性，成本透明，可投资的特征。保险期间，保险费可随着保单持有人的需求和经济状况变化，投保人甚至可以暂时缓交、停交保险费，从而改变保险金额。万能人寿保险将保险单现金价值与投资收益相联系，保险公司按照当期给付的数额、当期的费用、当时保险单现金价值等变量确定投资收益的分配，并且向所有保单持有人书面报告。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2. 人寿保险的运作

人寿保险交易中存在四种法律意义上的人，即保险人、被保险人、投保人和受益人，保险人通常是一家保险公司，投保人和被保险人经是常同一个人。

例如，张三购买了人寿保险，他是投保人和被保险人；但如果张三的妻子李四经张三同意给张三购买了人寿保险，李四是投保人，张三是被保险人。保险人和投保人构成人寿保险合同的当事人，被保险人是保险合同的关系人。另外一个重要的关系人是受益人。受益人是因被保险人的死亡而获取保险金的人。受益人不是保险合同的当事人，对自己是否受益无法自行决定，而是被保险人选定，投保人若要变更或者指定受益人需要经被保险人同意，而受益人则必须接受这个变化。

人寿保险合同与其他保险合同一样，是一个指定承担风险的期限和条件的法律合同。在责任免除中约定了包括自杀条款在内的一些限制条款。自杀条款规定，如果被保险人投保后一定时间内（通常是两年）自杀，保险人不承担给付责任。多数人寿保险合同有一个观察期（通常也是两年），如果被保险人在这个期间之内去世，保险人有一种法定权利决定是给付保险金还是退还保险费。

当被保险人去世或者达到保险合同规定的年龄时，保险人给付保险金。人们购买人寿保险的一个原因是防止受益人因为被保险人死亡导致陷入金融困境。保险金所得可以支付葬礼和其他死亡费用，并且可以通过投资收益替代逝者的薪水。购买人寿保险的另外一个原因是，人寿保险可以进行家庭财产规划。防止退休后的生活受到因退休导致的收入减少的影响。

保险人的定价政策与预定给付保险金数额、管理费用和预定利润有关。预定保险金给付数额通过保险统计参照生命表确定。保险统计使用的数学方法有概率论和数理统计。生命表是一种显示平均余命（平均剩余寿命）的表格。通常，生命表仅考虑被保险人的年龄和性别。

保险公司从投保人或者被保险人那里收取保险费，使用该资金在一定时期的本利和来确定保险金给付数额。所以，人寿保险的费率对被保险人的年龄很敏感，因为保险人认为年龄较老的人所缴纳的保险费用于投资的时间太短。

因为有害习惯可能有对保险人的经营成果起到消极作用，所以保险人会在政策允许范围内，最大限度对被保险人展开生存调查。保险人会在承保前

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

尽量详细地询问并记录被保险人的生活方式和健康状况。在特定的条件下，比如保险金额很高或者怀疑隐匿告知事项的，保险人将进一步调查。很多情况下，保险人从被保险人的医师那里获得被允许获得的信息。

当被保险人死亡，受益人向保险人提交死亡证明和索赔表格，提出索赔申请。如果被保险人的死亡可疑，保险人可能对被保险人死亡的事件是否符合保险合同的规定开展调查。

保险金的给付有时候是一次性给付，也可按照合同约定分期给付，来保障受益人在一定时期的生活。

保险要买得“保险”

买保险已不是什么新鲜事了，越来越多的人意识到应该给自己的未来加一份保障。不过，总有保户反映，投保容易理赔难，而保险公司也委屈，自己是按保险合同办事，为什么会出现这样的局面？当然，不排除个别业务员为完成业绩任务做出不负责任的承诺，但如果投保人对保险基本知识没有太多盲点，在投保时细致一点，这种情况或许可以避免。

一般情况下，任何一家保险公司任何一款险种的保险条款中，都会规定“投保范围”。例如投保人与被保险人的实际年龄有误，或者投保人与被保险人没有《保险法》规定的保险利益，保险公司完全可以拒赔。

在“保险责任”中，需要注意的是，会有一个观察期的规定，一般为180天，目的是防止恶意诈保事件的发生。在观察期内，被保险人发生意外，保险公司是不赔的。

同时，在保险条款中，还有明确“责任免除”条款规定，以某保险公司的某寿险条款为例，在该条款第五条是这样表述的：因下列情形之一导致被保险人身故、身体高度残疾或患重大疾病，本公司不负保险责任。

（1）投保人、受益人对被保险人的故意行为；

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（2）被保险人故意犯罪、拒捕、自伤身体；

（3）被保险人服用、吸食或注射毒品；

（4）被保险人在合同生效（或复效）之日起2年内自杀；

（5）被保险人酒后驾驶、无有效驾驶执照驾驶，或驾驶无有效行驶证的机动交通工具；

（6）被保险人感染艾滋病病毒（HIV呈现阳性）或患艾滋病（AIDS）期间，或因先天性疾病身故……

不同的险种在此条表述中，会有一定差别，投保人在填写保单时必须注意是否有相应情况，避免日后出现争议。

一旦购买保单，就要按时交费。如果投保人没有在规定日期交费，保险公司会给予一定的宽限期，一般是60天，在宽限期内发生意外事故，保险公司承担保险责任；宽限期后仍不交费的，保险公司会根据保单的现金价值自动垫付使保单有效，若垫付费用不足，则保单效用中止，再发生事故，保险公司则不承担保险责任。

保险业有个“最大诚信原则”，要求保险公司和投保人都必须履行“如实告知”的义务。对于投保人来说，一定要如实回答保险合同中列明的各项问题，可能你一个小小的“隐瞒”，就会失去日后索赔的权利。通常，故意不告知的，保险公司对于合同解除前发生的保险事故不承担给付保险金的责任。

最后，提醒大家一个细节问题，那就是签名。一般除了没有法定行为能力的人（如未成年人），投保人、被保险人、受益人都应该是亲笔签名，不要代签，哪怕是最亲近的人，也不要让保险业务员帮忙填写，以免日后出现纠纷。只要在投保的过程中认真对待以上细节问题，发生意外后你就会觉得保险理赔并不难。

怎样买到最适合自己的保险

许多保险从业人员多购买“养老”、“重大疾病”和“意外伤害”这几种

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



保险，对于普通夫妻而言是不是这几种保险最好都买？最近一些保险公司推出的投资连结保险是否值得投资呢？

其实并不是所有的风险都要投保，有些风险是可以通过其他方式予以避免的。购买保险的一个总原则是：优先购买最急需的产品，先近后远，先急后缓。

那么究竟哪些是最急需的，手头有限的资金该如何分配？比如出租车司机，他最应该购买的是“意外伤害险”，而不是先给自己的女儿买一份“少儿终身险”，因为司机几乎每天都要频繁地使用高风险的交通工具，经常要加班加点，偶尔还可能遭遇来自人身安全方面的威胁，他不可能由于害怕意外风险就不干这份工作了，唯一的办法只能是预先为自己上一份意外伤害保险，万一灾难发生，父母子女可以得到一笔赔偿金，家人不至于由于他的猝然离去而陷入经济困顿。

一般来说，按照“先近后远、先急后缓”的原则，适合小两口买的家庭型保险有：

1. 家庭财产保险

我国家庭财产保险基本种类有：普通家庭财产保险、家庭财产两全保险、长效还本家庭财产保险、家庭财产专项保险（如家用煤气保险）等。在家庭财产保险中，除了基本险之外，还可以设立附加险。

2. 人身意外保险

它承保由意外伤害造成的人身伤亡事故。意外伤害保险分为两大类:普通意外伤害保险和特种伤害保险。

3. 健康保险

社会保险的方向是保障人们的基本生活水平，想要得到更多的、层次更高的保障，就要自己买商业保险。健康保险尤其不能遗忘。它包括医疗保险和残疾收入补偿保险（即疾病或意外伤害事故所致的经济损失的保险）等。

4. 机动车辆保险

机动车保险分为车辆损失险和第三者责任险两部分。第三者责任险承担驾驶员在使用保险车辆过程中发生意外事故，致使第三者人身伤亡或财产毁损造成的损失。一般包括：紧急治疗费和住院费、伤亡和财产损坏的赔偿、法律费用和处理索赔的费用。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5. 个人责任保险

如由于过失引起单位发生火灾造成单位财产损失，等等，这些本应由主人承担的损失赔偿通过参加个人责任保险可转嫁到保险公司身上，保险公司既承担人身伤害责任，又承担财产损失责任。

6. 旅游保险

目前开办的旅行保险主要有：旅游者人身意外伤害保险、住宿旅客人身意外伤害保险、航空人身保险、公路旅客意外伤害保险、出国人员人身意外保险、旅行社旅客责任保险、旅游救援保险等。

7. 商品房按揭保证保险

个人和企事业单位都可投保，一旦借款人连续三个月没有偿还或没有完全偿还贷款银行的贷款，保险公司将按保险条款的规定“取而代之”赔偿贷款，包括应负的本金、利息、罚息及其他相关费用。

8. 投资连结保险

相对于传统的保险产品，投资连结保险将投保人交付的保费一分为二，一部分用于保险保障，另一部分存入专门的投资账户，由保险公司代其管理投资，收益扣除少量的管理费，全部归个人所有。投资连结保险的显著特征是客户完全承担投资风险。

9. 分红保险

分红保险与传统的不分红保单有相同的地方，那就是首先承诺给客户某种保障利益。若是保险公司经营有盈余，则客户可以与保险公司共同分享利润。当然，保险公司经营不佳，红利则免谈。

10. 人寿保险

人寿保险金额一般由投保人根据自己的愿望和经济上的可能性自由确定，保险公司往往对最低保险金额做出相应规定。保险费可一次付清，也可分期付款。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





投资股票，薪水以小博大

炒股必须懂的股票基本知识

要炒股，你必须掌握一系列股票的基本知识。依据股票的上市地点和所面对的投资者，我国上市公司的股票有A股、B股、H股、N股和S股等的区分。

1. A股——人民币普通股票

A股的正式名称是人民币普通股票。它是由我国境内的公司发行，提供境内机构、组织或个人（不含港澳台投资者）以人民币认购和交易的普通股票。

2. B股——人民币特种股票

B股的正式名称是人民币特种股票。它是以人民币标明面值，以外币认购和买卖，在境内（上海、深圳）证券交易所上市交易的。在深圳交易所上市交易的B股按港元单位计价；在上海交易所上市的B股按美元单位计价。

3. H股、N股和S股

H股，即注册地在内地，上市地在香港的外资股。同理，上市地在纽约的为N股，上市地在新加坡的即为S股。

按投资主体来划分，我国上市公司的股份可以分为国有股、法人股及社会公众股。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1. 国有股

国有股指有权代表国家投资的部门或机构以国有资产向公司投资所形成的股份，包括以公司现有国有资产折算成的股份。由于我国大部分股份制企业都是由原国有大中型企业改制而来的，因此，国有股在公司股权中占有较大的比重。

2. 法人股

法人股指企业法人或具有法人资格的事业单位和社会团体以其依法可经营的资产向公司非上市流通股权部分投资所形成的股份。目前，在我国上市公司的股权结构中，法人股平均占20%左右。

3. 社会公众股

社会公众股是指我国境内个人和机构，以其合法财产向公司可上市流通股权部分投资所形成的股份。我国投资者通过股东账户在股票市场买卖的股票都是社会公众股。我国公司法规定，单个自然人持股数不得超过该公司股份的5‰。

根据股票交易价格的高低，我国投资者还直观地将股票分为一线股、二线股和三线股。

1. 一线股

一线股通常指股票市场上价格较高的一类股票。这些股票业绩优良或具有良好的发展前景，股价领先于其他股票。大致上，一线股等同于绩优股和蓝筹股。一些高成长股，如我国证券中场上的一些高科技股，由于投资者对其发展前景充满憧憬，它们也位于一线股之列。一线股享有良好的市场声誉，为机构投资者和广大中小投资者所熟知。

2. 二线股

二线股是价格中等的股票。这类股票在市场上数量最多。二线股的业绩参差不齐，但从整体上看，它们的业绩也同股价一体在全体上市公司中居中游。

3. 三线股

三线股指价格低廉的股票。这些公司大多业绩不好，前景不妙，有的甚至已经到了亏损的境地。也有少数上市公司，因为发行量太大，或者身处夕阳行业，缺乏高速增长的可能，难以塑造出好的投资概念来吸引投资者。这些公司虽然业绩尚可，但股价却徘徊不前。也被投资者视为了三线股。

配股及转配股。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



1. 配股

配股是上市公司根据公司发展的需要，依据有关规定和相应的程序，旨在向原股东进一步发行新股，筹集资金的行为，按照惯例，公司配股时新股的认购权按照原有股权比例在原股东之间分配，即原股东拥有优先认购权。

2. 转配股

转配股又称公股转配股，主要包括上市公司实施配股的过程中，国家股和法人股或因主体缺位或因资金短缺而难以实施配股时，其他法人和个人根据有关制度受让其部分或全部配股权而购买的股票。其产生有以下几个来源：

一是国有股转让的股权给社会公众股；二是法人股转让配股权给社会公众股；三是已有转配股接受送股或配股后所产生的新股。由于国有股与法人股目前仍不能上市，故而转配股暂时也不能上市交易，但它却同上市股票一样享有分红配股权利。

转转配股是指个人所持有的转配股在公司按股份事务处理决议再次筹集准则又参与了国有或法人股放弃的配股权，由此获得的股权就称为转转配。转转配实际上和转配股没有实际上的区别。它可看作第三种来源形式的特殊情况。即转配股所接受的配股权是由国有或法人配股权所放弃而得来。

按股东的权利可分为普通股和优先股。

1. 普通股

普通股是随着企业利润变动而变动的一种股份，是股份公司资本构成中最普通、最基本的股份，是股份企业资金的基础部分。

普通股的基本特点是其投资收益（股息和分红）不是在购买时约定，而是事后根据股票发行公司的经营业绩来确定。公司的经营业绩好，普通股的收益就高；反之，若经营业绩差，普通股的收益就低。普通股是股份公司资本构成中最重要、最基本的股份，亦是风险最大的一种股份，但又是股票中最基本、最常见的一种。在我国上交所与深交所上市的股票都是普通股。

2. 优先股

优先股是相对于普通股而言的。主要指在利润分红及剩余财产分配的权利方面，优先于普通股。

优先股的主要特征有：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一是优先股通常预先定明股息收益率。由于优先股股息率事先固定，所以优先股的股息一般不会根据公司经营情况而增减，而且一般也不能参与公司的分红，但优先股可以先于普通股获得股息，对公司来说，由于股息固定，它不影响公司的利润分配。二是优先股的权利范围小。优先股股东一般没有选举权和被选举权，对股份公司的重大经营无投票权，但在某些情况下可以享有投票权。

如何选择一只好股票

世界上没有十分准确的预言。曾经有这样的一个故事，一个学生问一位正在讲授股票价格分析方法的教授："老师，请您告诉我，购买哪只股票能够赚到钱呢？"教授笑着回答说："如果我能准确知道哪只股票赚钱，哪只股票赔钱，我早就到华尔街去了。"这个故事告诉我们，世界上没有哪个寓言可以预测得十分准确。我们在这里介绍股票价格的分析方法，仅仅是给大家提供一个分析的思路。

但是，对于股票投资者来讲，买进和卖出一定品种、一定数量的股票又是必须做出的抉择。因而，广大投资者在面对交易市场上令人眼花缭乱的众多股票，到底买哪种或哪几种好呢？这涉及的问题很多，其实股票投资的关键就在于解决买什么股票、如何买的问题。

股神巴菲特以100美元起家，通过投资而成为拥有数百亿美元财富的世界级大富豪。综观巴菲特40多年的股坛生涯，选股共有22只，投资61亿美元，赢利318亿美元，平均每只股票的投资收益率高达5.2倍以上，创造了有史以来最为惊人的股坛神话。其实，巴菲特发迹的秘密就在于：选择好股票，然后长期拥有。

由此可以看出，从某种意义上来讲，股票投资的关键就在选择股票上，在于会挑选好企业的股票。如果我们想选择可以赢利的股票，首先要学会选

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

择有赢利的上市公司，然后持有其股票。

巴菲特曾说过，优秀企业的标准：业务清晰易懂，业绩持续优异，由能力非凡且为股东着想的管理层来经营的大公司。凡是遵循以上所说的标准去选股，就一定能够找到好的股票。

1. 企业管理者的素质

企业的竞争其实就是人才的竞争，企业的发展，管理水平十分重要，特别是在企业迅速发展的时期，企业规模的急剧扩张，需要有高素质的管理者和良好的管理制度来掌好企业发展的舵。管理者素质不够，企业管理水平跟不上企业发展的需要时，企业经营很容易偏离发展的轨道而陷入泥潭。

同样条件下，同样的企业，有一个优秀的管理团队的企业可以使企业发展更快，利润增长更多。优秀的管理者和管理团队不仅让企业眼前发展迅速，也会创造企业文化，提高企业的竞争力，并且从战略高度为企业未来发展指引方向。我们买股票，就是买上市公司的未来。一个优秀的管理团队势必带出一个高成长性的上市公司。

投资者可以从网络、报纸和一些财经周刊上了解上市公司的管理者的情况，定期参加一些企业的访谈节目，或者从电视等媒体收看企业老总访谈。从对他们的访谈中了解这个企业的经营、领导者的素质。有可能的话最好实地考察这个企业的人事制度、决策机构。

2. 企业产品周期和新产品情况

了解一个企业的产品的销售情况、研发支出和投入的比例，和同行业的销售比较，新产品的开发程度和核心竞争力，日后产品的价格，这个产品的市场垄断程度。

还要关注行业的生存前景。因为一项新的技术发明所推出的新产品可能成为现有产品的替代品，淘汰现有产品，进而使生产这类产品的行业或企业的生存受到威胁。例如，当市场引入CD机后，这一新的产品会使愈来愈多的人放弃使用录音机，而使录音机行业逐步畏缩。又例如，无线通信技术的快速发展和移动电话的普及，使传呼机生产和经营及无线传呼行业日益萎缩。

技术因素的另一面就是它能增强某一行业的竞争力和扩展发展空间。例如生物技术领域的一些成果在农作物育种方面的应用，就可以直接提高农作

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

物的产量和加工的增值幅度，进而提高整个农业的产出效率。民用航空技术就可促进（旅客）运输业的繁荣，进而带动旅游业收入的增加。

3. 企业的财务报表分析

企业的财务报表是我们得到上市公司信息的主要来源，很多股票投资者喜欢听一些小道消息，或者专家推荐的股票，而不去自己研究上市公司，其实我们读懂上市公司的财务报表，其中的利润、资产、负债表是投资者决策的重要依据。我们看企业财务报表，其实只需要了解几个关键的分析数据就可以了。

上市公司的财务报表是公司的财务状况、经营业绩和发展趋势的综合反映，是投资者了解公司、决定投资行为的最全面、最可靠的第一手资料。

了解股份公司在对一个公司进行投资之前，首先要了解该公司的下列情况：公司所属行业及其所处的位置、经营范围、产品及市场前景；公司股本结构和流通股的数量；公司的经营状况，尤其是每股的市盈率和净资产；公司股票的历史及目前价格的横向、纵向比较情况等。

4. 选股技巧

（1）选择自己熟悉的股票。对于这类股票，你比较容易了解情况，能适时地得到这些公司的各种消息。如果公司有利好题材可以快人一步抢进，利空来临则抢先出逃。

（2）了解上市公司的行业。对上市公司所处行业的特性进行分析，再结合自己的投资策略选择股票。

（3）关注上市公司在行业中的地位。如果是行业“老大”，其经营规模比较庞大，拥有雄厚的资本、一流的技术和庞大的竞争力，抵御风险的能力也很强，困难容易摆脱，业绩不受大影响，而经济回暖后又会有大发展。

（4）选择那些不著名、但成长性好的上市公司。这些公司假以时日，经营规模上来了，发展可能会一日千里，是潜在的大黑马。

（5）选择题材股。这类股票由于有炒作题材，必然会引起主力大户的注意，反复炒作。适时介入这类股票，待题材明朗时抛出，会有较为丰厚的获利。

（6）选择小盘股。一般来说，小盘股筹码较少，机构庄家容易吸筹，一旦介入往往急速飙升，经常成为股市中的黑马。

（7）选择逆市上行的个股。这类股往往是强势股，股价大涨小回，往往

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

逆市上行，说明庄家资金雄厚，操盘手法娴熟，且这类个股多数都有一定的题材，庄家才敢于逆市坐庄。

（8）选择突破阻力线的股票。突破阻力线的股票，表明卖压减轻，应果断跟进，后市会有一段可观的升幅。

（9）选择换手率高的股票。换手率高的股票，由于筹码得到了充分消化，每个人的成本较高，卖压越来越轻，未来走势肯定有出众的表现，而且换手率高的股票，说明投资大众对其热烈追捧，庄家呵护有加，后市会飙升。

（10）选择大手成交的股票。成交量是投资大众购买股票欲望强弱的直接表现，人气的聚散数量化就是成交量。成交量是股市的元气，股价只不过是它的表征而已。所以，成交量通常比股价先行。如果某个个股成交量放大，而且抛出的筹码被大手承接，显然有主力介入，股价稍有回调即有人跟进，这类个股无疑就是明天的黑马。

掌握股票买入的最佳时机

股市就那么简单，低买了，高卖了就赢利了。但哪里是低，哪里是高，用你的技术去判断，但有一点要注意，技术方法一定是要切入本质，不要模模糊糊，要不然又该说技术无用了。

作为一般股民，大多是不能直接进入证券交易所买卖股票的，而只能通过证券交易所的会员买卖股票，而所谓证交所的会员就是通常的证券经营机构，即券商。你可以向券商下达买进或卖出股票的指令，这被称为委托。委托时必须凭交易密码或证券账户。这里需要指出的是，在我国证券交易中的合法委托是当日有效的委托。这是指股民向证券商下达的委托指令必须指明买进或卖出股票的名称（或代码）、数量、价格。并且这一委托只在下达委托的当日有效。委托的内容包括你要买卖股票的简称（代码），数量及买进或卖出股票的价格。股票的简称通常为四至三个汉字，股票的代码为六位

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

数，委托买卖时股票的代码和简称一定要一致。同时，买卖股票的数量也有一定的规定，即委托买入股票的数量必须是100的整数倍，但委托卖出股票的数量则可以不是100的整数倍。

股市是高风险高收益的投资场所，可以说股市中风险无处不在，无时不有，而且也没有任何方法可以使这种风险完全避免。当然，作为投资者买股票主要是买未来，希望买到的股票未来会涨。炒股有几个重要因素——量、价、时，时即为介入的时间，这是最为重要的。介入时间选得好，就算股票选得差一些，也会有赚，相反介入时机不好，即便选对了股也不会涨，而且还会被套牢。所谓好的开始即成功了一半，选择“买卖”点非常重要，在好的买进点介入，不仅不会套牢，而且可坐享被抬轿之乐。而如果在错误的时机买入股票，一定会惨遭损失。

那么，投资者该如何把握股票的买入点呢？具体来说，可以根据以下几个方面来确定股票的最佳买入点。

1．根据消息面判断短线买入时机

当大市处于上升趋势初期出现利好消息，应及早介入；当大市处于上升趋势中期出现利好消息，应逢低买入；当大市处于上升趋势末期出现利好消息，就逢高出货；当大市处于跌势中期出现利好消息，短线可少量介入抢反弹。

2．根据基本面判断买入时机

股市是国民经济的“晴雨表”。在国民经济持续增长的大好环境作用下，股市长期向好，大盘有决定性的反转行情，坚决择股介入。

长期投资一只个股，要看它的基本面情况，根据基本面，业绩属于持续稳定增长的态势，那完全可以大胆介入；如果个股有突发实质性的重大利好，也可择机介入，等待别人来抬轿。

3．根据行业政策判断买入时机

根据国家对某行业的政策，以及行业特点、行业公司等情况，买入看好的上市公司，比如国家重点扶持的农业领域，在政策的影响下，农业类的具有代表性的上市公司就是买入的群体。

4．根据趋势线判断短线买入时机

中期上升趋势中，股价回调不破上升趋势线又止跌回升时是买入时机；

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



股价向上突破下降趋势线后回调至该趋势线上是买入时机；股价向上突破上升通道的上轨线是买入时机；股价向上突破水平趋势线时是买入时机。

5. 根据成交量判断短线买入时机

（1）股价上升且成交量稳步放大时

底部量增，价格稳步盘升，主力吸足筹码后，配合大势稍加拉抬，投资者即会加入追涨行列，放量突破后即是一段飙涨期，所以第一根巨量长阳线宜大胆买进，可有收获。

（2）缩量整理时

久跌后价稳量缩。在空头市场，媒体上都非常看坏后市，但一旦价格企稳，量也缩小时，可买入。

6. 根据K线形态确定买入时机

（1）底部明显突破时为买入时机。

比如，W底、头肩底等，在股价突破颈线点，为买点；在相对高位的时候，无论什么形态，也要小心为妙；另外，当确定为弧形底，形成10%的突破，为大胆买入时机。

（2）低价区小十字星连续出现时

底部连续出现小十字星，表示股价已经止跌企稳，有主力介入痕迹，若有较长的下影线更好，说明多头位居有利地位，是买入的较好时机。重要的是，价格波动要趋于收敛，形态必须面临向上突破。

7. 根据移动平均线判断买入时机

（1）上升趋势中股价回档不破10日均线是短线买入时机

上升趋势中，股价回档至10日均线附近时成交量应明显萎缩，而再度上涨时成交量应放大，这样后市上涨的空间才会更大。

（2）股价有效突破60日平均线时是中线买入时机

当股价突破60日均线前，该股下跌的幅度越大、时间越长越好，一旦突破之后其反转的可能性也将越大。

当股价突破60日均线后，需满足其均线拐头上行的条件才可买入。若该股突破均线后其60日均线未能拐头上行，而是继续走下行趋势时，则表明此次突破只是反弹行情，投资者宜买入。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如果换手率高，30日均线就是股价中期强弱的分界线。

8. 根据周线与日线的共振、二次金叉等几个现象寻找买点

（1）周线与日线共振

周线反映的是股价的中期趋势，而日线反映的是股价的日常波动，若周线指标与日线指标同时发出买入信号，信号的可靠性便会大增。如周线KDJ与日线KDJ共振，常是一个较佳的买点。日线KDJ是一个敏感指标，变化快，随机性强，经常发生虚假的买、卖信号，使投资者无所适从。运用周线KDJ与日线KDJ共同金叉（从而出现“共振”），就可以过滤掉虚假的买入信号，找到高质量的买入信号。不过，在实际操作时往往会碰到这样的问题：由于日线KDJ的变化速度比周线KDJ快，当周线KDJ金叉时，日线KDJ已提前金叉几天，股价也上升了一段，买入成本已抬高。为此，激进型的投资者可在周线K、J两线勾头、将要形成金叉时提前买入，以求降低成本。

（2）周线二次金叉

当股价经历了一段下跌后反弹起来突破30周线位时，我们称为“周线一次金叉”。不过，此时往往只是庄家在建仓而已，我们不应参与，而应保持观望。当股价再次突破30周线时，我们称为“周线二次金叉”，这意味着庄家洗盘结束，即将进入拉升期，后市将有较大的升幅。此时可密切注意该股的动向，一旦其日线系统发出买入信号，即可大胆跟进。

什么时候该卖出股票

在股市里，几乎所有人都遭受过套牢之苦。哪怕当时有一万个理由支持你去买某只股票，但市场中不是理由的理由使你美梦落空。

股票赚钱的机会永远都在，今天没有赚到，永远还有明天。许多操作股票失利的人，通常都是涨时追高、跌时停损卖低或融资操作断头出现。为何散户永远被讥讽为“追高杀低”的一群菜鸟，因为他们永远是在错过买点时

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



自怨自艾而忍不住追高，寄希望能赚上一支涨停板，往往成为涨势末端最后一只套牢的白老鼠。而散户在股票套牢后，又常常受不了长期套牢亏损的心理压力，在跌势末端认赔出场。

买股票虽然不容易，但卖股票同样也是一门大学问，许多股民都很会买股票，但却不懂得如何卖股票。事实上，一个真正成功的股民在懂得买股票的基础上，也要懂得在最适当的时机卖出股票。

一般地，投资者的目的如果是既定的利润率，在市场给予的利润率达到一定的程度，而这个利润率在短期内进一步上升的可能性较小时，就是投资者卖出股票的时机。“只有傻瓜才会等着股价到达最高位”，一定要学会见好就收。

在股市上，专业散户的标准有很多：会看、会瞄、会买、会跟、会思、会卖、会逃、会分析、会判断……总而言之，会赚钱。但最基础的一点就是要会出逃，会卖掉自己手中的股票。

由此，对投资者来说，该如何找到卖出股票的关键时机呢？

1．大盘行情形成大头部时，坚决清仓全部卖出

上证指数或深综合指数大幅上扬后，形成中期大头部时，是卖出股票的关键时刻。不少市场评论认为抛开指数炒个股，这种提法不科学。只关注个股走势是只见树木不见森林。根据历史统计资料显示：大盘形成大头部下跌，竟有90%至95%以上的个股形成大头部下跌。大盘形成大底部时，有80%至90%以上的个股形成大底部。大盘与个股的联动性相当强，少数个股在主力介入操控下逆市上扬，这仅仅是少数、个别现象。要逮到这种逆市上扬的“庄股”概率极低。因此，大盘一旦形成大头部区，是果断分批卖出股票的关键时刻。

2．大幅上升后，成交量大幅放大，是卖出股票的时候

当股价大幅上扬之后，持股者普遍获利，一旦某天该股大幅上扬过程中出现卖单很大、很多，特别是主动性抛盘很大，反映主力、大户纷纷抛售，这是卖出的强烈信号。尽管此时买入的投资者仍多，买入仍踊跃，迷惑了不少看盘经验差的投资者，有时甚至做出换庄的误判，其实主力是把筹码集中抛出，没有大主力愿在高价区来收集筹码，来实现少数投资者期盼的“换庄”目的。

成交量创下近数个月甚至数年的最大值，是主力卖出的有力信号，是持

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

股者卖出的关键，没有主力拉抬的股票难以上扬，仅靠广大中小散户很难推高股价的。上扬末期成交量创下天量，90%以上形成大头部区。

3．股价大幅上扬后，除权日前后是卖股票的关键时机

上市公司年终或中期实施送配方案，股价大幅上扬后，股权登记日前后或除权日前后，往往形成冲高出货的行情，一旦该日抛售股票连续出现十几万股的市况，应果断卖出，反映主力出货，不宜久持该股。

4．上升较大空间后，日K线出现十字星或长上影线的倒锤形阳线或阴线时，是卖出股票的时候

上升一段时间后，日K线出现十字星，反映买方与卖方力量相当，局面将由买方市场转为卖方市场，高位出现十字星犹如开车遇到十字路口的红灯，反映市场将发生转折。股价大幅上升后，出现带长上影线的倒锤形阴线，反映当日抛售者多，若当日成交量很大，更是见顶信号。许多个股形成高位十字星或倒锤形长上影阴线时，80%至90%的机会形成大头部，应果断卖出股票。

5．该股票周K线上6周RSI值进入80以上时，应逢高分批卖出

买入某只股票，若该股票周K线6周RSI值进入80以上时，几乎90%构成大头部区，可逢高分批卖出，规避下跌风险为上策。

当然，在这里需要提醒投资者注意的是，以上所提及的每种方法都有一定程度的不完善之处，因此在使用时不可过于机械。此外，投资者需要特别注意的是期望在最高点卖出只是一种奢望，唯有保持平和的心态，见好就收才是正确的股票投资方法。

妥善控制股市风险

股票是所有权资产，你拥有的公司股票越多，你在这家公司所占的股份比例就越大。

股票回报来自红利收入和资本收益。因为资本的赢利和亏损决定着红利

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



收入，所以股票是不稳定的。

每家公司都有它自己单独的或特殊的风险，但是所有的公司都面临着更大的市场风险。你不能分散市场风险，但你可以通过投资价值股票和成长型股票来控制风险。你持有股票的时间越长，投资损失的可能性就越低。

我们经常听到专业人士说这样一句话——“股市有风险，入市须慎重。”炒股其实是一把双刃剑，既可能给你带来巨大的收益，同时也可能给你带来巨大损失。

股市中的风险是指在竞争中由于影响股票市场价格的未来经济活动的不确定性，或各种事先无法预料的因素的影响，造成股价随机性的波动，使炒股者的实际收益和预期收益发生背离，从而使炒股者有蒙受损失甚至破产的可能。

任何一个准备或已经在股市中的炒股者，在实施炒股活动前，都应认清风险、正视风险，从而树立风险意识。对于个体投资者而言，成功的风险控制主要分为以下几点。

1. 掌握必要的证券专业知识

炒股不是一门科学，而是一门艺术。但艺术同样需要扎实的专业知识和基本技能。你能想象一位音乐大师不懂五线谱吗？所以，花些时间和精力学习一些基本的证券知识和股票交易策略，才有可能成长为一名稳健而成功的股票投资人。

2. 认清投资环境，把握投资时机

在股市中常听到这样一句格言：“选择买卖时机比选择股票更重要。”所以，在投资股市之前，应该首先认清投资的环境，避免逆势买卖。否则，在没有做空机制的前提下，你选择熊市的时候大举进攻，而在牛市的时候却鸣金收兵，休养生息，不能不说是一种遗憾。

（1）宏观环境。股市与经济环境、政治环境息息相关。

当经济衰退时，股市萎缩，股价下跌；反之，当经济复苏时，股市繁荣，股价上涨。

政治环境亦是如此。当政治安定、社会进步、外交顺畅、人心踏实时，股市繁荣，股价上涨；反之，当人心慌乱时，股市萧条，股价下跌。

（2）微观环境。假设宏观环境非常乐观，股市进入牛市行情，那是否意

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

味着随便建仓就可以赚钱了呢？也不尽然。尽管牛市中确实可能会出现鸡犬升天的局面，但是牛市也有波动。如果你入场时机把握不好，为利益引诱盲目进入建仓，却不知正好赶上了一波涨势的尾部，那么牛市你也会亏钱，甚至亏损得十分严重。

所以，在研究宏观环境的同时，还要仔细研究市场的微观环境。

3. 确定合适的投资方式

股票投资采用何种方式因人而异。一般而言，不以赚取差价为主要目的，而是想获得公司股利的多采用长线交易方式。平日有工作，没有太多时间关注股票市场，但有相当的积蓄及投资经验，多适合采用中线交易方式。空闲时间较多，有丰富的股票交易经验，反应灵活，采用长中短线交易均可。如果喜欢刺激，经验丰富，时间充裕，反应快，则可以进行日内交易。

理论上，短线交易利润最高，中线交易次之，长期交易再次。

4. 制订周详的资金管理方案

俗语说："巧妇难为无米之炊。"股票交易中的资金，就如同我们赖以生存、解决温饱的大米一样。"大米"有限，不可以任意浪费和挥霍。因此，"巧妇"如何将有限的"米"用于"炒"一锅好饭，便成为极重要的课题。

股票投资人一般都将注意力集中在市场价格的涨跌之上，愿意花很多时间去打探各种利多利空消息，研究基本因素对价格的影响，研究技术指标作技术分析，希望能作出最标准的价格预测，但却常常忽略了本身资金的调度和计划。

其实，在弱肉强食的股市中，必须首先制订周详的资金管理方案，对自己的资金进行最妥善的安排，并切实实施，才能确保资金的风险最小。只有保证了资金风险最小，才能使投资者进退自如，轻松面对股市的涨跌变化。

5. 正确选择股票

选择适当的股票亦为投资前应考虑的重要工作。股票选择正确，则可能会在短期内获得赢利；而如果选择错误，则可能天天看着其他股票节节攀升，而自己的股票却如老牛拖车，甚至狂跌不止。

6. 要控制资金投入比例

在行情初期，不宜重仓操作。在涨势初期，最适合的资金投入比例为30%。这种资金投入比例适合于空仓或者浅套的投资者采用，对于重仓套牢

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



的投资者而言，应该放弃短线机会，将有限的剩余资金用于长远规划。

7. 要懂得适可而止

股市风险不仅存在于熊市中，在牛市行情中也一样有风险。在股市脱离其内在价值时，股民应执行投资纪律，坚决离开。

网上炒股注意事项

如今，网上炒股以其方便、快捷、安全的优势，日渐受到广大投资者的青睐。但网上炒股作为一种新的理财方式，多数人对其缺乏一些较深层次的了解，掌握一些必要注意事项，对于确保网上炒股的正确和资金安全是非常重要的。

1. 正确设置交易密码

如果证券交易密码泄露，他人在得知资金账号的情况下，就可以轻松登录你的账户。所以对网上炒股者来说，必须高度重视网上交易密码的保管，密码忌用吉祥数、出生年月、电话号码等易猜数字，并应定期修改、更换。

2. 谨慎操作

网上炒股开通协议中，证券公司要求客户在输入交易信息时必须准确无误，否则造成损失，券商概不负责。因此，在输入网上买入或卖出信息时，一定要仔细核对股票代码、价位的元角分以及买入（卖出）选项后，方可点击确认。

3. 及时查询、确认买卖指令

由于网络运行的不稳定性等因素，有时电脑界面显示网上委托已成功，但券商服务器却未接到其委托指令；有时电脑显示委托未成功，但当投资人再次发出指令时，券商却已收到两次委托，造成了股票的重复买卖。所以，每项委托操作完毕后，应立即利用网上交易的查询选项，对发出的交易指令进行查询，以确认委托是否被券商受理和是否已成交。

4. 莫忘退出交易系统

交易系统使用完毕后如不及时退出，有时可能会因为家人或同事的误操

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

作，造成交易指令的误发；如果是在网吧等公共场所登录交易系统，使用完毕后更要立即退出，以免造成股票和账户资金损失。

5. 同时开通电话委托

网上交易遇到系统繁忙或网络通信故障时，常常会影响正常登录，贻误买入或卖出的最佳时机。电话委托作为网上证券交易的补充，可以在网上交易暂不能使用时，解你的燃眉之急。

6. 不过分依赖系统数据

许多股民习惯用交易系统的查询选项来查看股票买入成本、股票市值等信息，由于交易系统的数据统计方式不同，个股如果遇有配股、转增或送股，交易系统记录的成本价就会出现偏差。因此，在判断股票的盈亏时应以个人记录或交割单的实际信息为准。

7. 关注网上炒股的优惠举措

网上炒股业务减少了券商的工作量，扩大了网络公司的客户规模，所以券商和网络公司有时会组织各种优惠活动，包括赠送上网小时、减免宽带网开户费、佣金优惠等措施。因此，大家要关注这些信息，并以此作为选择券商和网络公司的条件之一，不选贵的，只选实惠的。

8. 注意做好防黑防毒

目前网上黑客猖獗，病毒泛滥，如果电脑和网络缺少必要的防黑、防毒系统，一旦被黑，轻者会造成机器瘫痪和数据丢失，重者会造成股票交易密码等个人资料的泄露。因此，安装必要的防黑防毒软件是确保网上炒股安全的重要手段。

股票投资10忌

股票投资是一种风险很大的投资方式。的确，赶上大牛市，赚钱是容易的，这样的机遇你可以抓住，也可以放弃，在做出最终的决定之前，你务必

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



要三思而行。因为投资股市对于很多人而言是条不归路，从此你将整天受着自己欲望的驱使，再难回头了。

著名投资经理《投资者商业日报》的出版商欧·内尔这样说过："我不管你是一个职业投资家，还是一个投资新手，我知道你一定会犯错误。对此你应该怎么办呢？是否想另觅一条路径并且设想错误会走开？如果有这样想法的话，那就不要进入市场。"

可见，股民初入股市，由于经验不足等因素，犯错是必然的，任何股民入市都要"交学费"。既然犯错是不可避免的，关键就是要想方设法少犯错误，减少损失。从这个意义上说，少犯错就等于多赚钱。以下讲的是新股民容易犯的致命的错误，希望刚入市的朋友能够尽量避免。

1. 听信小道消息

股市是一个变幻莫测的地方，各种消息、预测往往满天飞。一般投资者尤其是新股民由于对股市行情没有太大把握，自然对各种消息特别敏感，一有风吹草动就会贸然行事，因此往往吃亏。投资大师巴菲特曾经说过："我从来没有见过能够预测市场走势的人。"证券分析之父格雷厄姆也曾经说过这样的话："如果说我在华尔街六十多年的经验中发现过什么的话，那就是没有人能够成功地预测股市变化。"由此可见，在股市中唯一可以确定的是"不确定"，根据一些不知是真是假的消息来买卖股票绝对是一种不明智的行为。

2. 投资分散

有一种理论说：不要将鸡蛋放到一个篮子里面。意思是分散风险，这本来没有错，可是我们看到许多散户没有正确地理解这个意思。投资过于分散有很大的弊病：第一，持有股票多肯定使持仓的成本要上升，因为买100股肯定要比买1000股付出的平均手续费要贵。第二，你不可能有精力对这许多的股票进行跟踪。第三，最糟糕的是这样买股票你就算是买到了黑马也不可能赚到钱，说不定还要赔，因为一匹黑马再大的力气也拉不动装着10头瘸驴的车，这是很自然的事情！

3. 持股结构不合理

有些股民在选股时也是很不科学的，所持股票甚至都是同一个属性的，要么就都是大盘股，要么就都属于同一行业，要么就都是科技股。可以看

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

出，这个仁兄的持股结构是扁平的而不是立体的，他不懂持仓要讲究立体性，投资和投机结合，短线和中长线结合等。我实在看不出他这和把鸡蛋放进同一个篮子有什么区别，更糟糕的是，很可能这些个篮子的底还是漏的。

4. 没有耐心

不会空仓，严格地说是不愿意空仓，每天在市场里不是买就是卖，反正是不能闲着，好像不买就会错过了黑马，5万的资金一年恨不能做出500万的交易额，这个行为券商最欢迎，因为你这样的做法无疑只是在频繁的转换中平添了很多的交易手续费罢了，对你的投资增值没有半点益处。

5. 太贪心不懂节制

一个资产上亿的富翁，拿出100万来炒股，就算他想一年赚1000倍，这也不叫贪心，只能说这对他而言是个有挑战性的游戏。而如果一个总资产只有10万的工薪阶层，拿出9万元来做投资，只想一年赚10%，这都是贪心，这就叫不贪之贪。倘若你把房产拿去抵押或刷信用卡透支或找亲朋好友们集资来投资基金或股票，哪怕你只想赚1%，那都是贪心至极。

6. 唯专家意见是从

股票投资的关键在于选股，许多人会选择听取所谓“专家”的意见。其实，“专家”的意见是不是可以听，关键还是你自己要有主见。切记不要把脑袋长在别人的脖子上，当然这也并非是说“专家”分析得不好，而是不能偏听偏信，听风就是雨，要养成自己分析的能力，学会积极思考。

7. 太磨叽误大事

有些人，本来在家里研究得好好的，对一个股票很有信心，可是到了要买了，心里又开始嘀咕，酝酿了半天还是决定买。要不低点报价吧，谁知道就因为1毛钱股票没有买到，结果第二天股票就封上了涨停板，肠子都悔青了，见人就讲，我本来研究好了的，谁知道就少报了1毛钱，1毛呀，我要多报1毛多好，成了祥林嫂。那位也好不了哪里去，明明看着股票不妙，可是心里却想着怎么盘中也有反弹吧，结果多报了1毛没有卖出去，结果第二天杀跌，好不容易等跑了出去，利润已经没有了大半，也是逢人就说，整个的一个祥林嫂。

8. 不会割肉吃大亏

这个错误有两个方面：第一不愿割，第二不会割。都说会割肉的是爷

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



爷，此话信然。

先说不愿意割的，很多散户朋友手里的股票被套了两三毛钱，分析这个股票后知道它还要调整很长的时间，有人就劝他说割了吧，你猜他怎么说，“割肉，我不割，那不是赔了，我就不信它涨不起来。”看看吧，后来真的涨起来了，而且还赚了几毛钱，可是一直拿了半年，虽然最后赚了钱，但是他付出了极大的时间成本和机会成本，从严格意义上说这样的操作在股票市场上是赚不到钱的。

再说不会割肉，这种人一般喜欢心存幻想，总是按照自己的设想而不是市场的信号做事情，说白了就是不尊重市场，有点像是我知道我错了，但是我就不改，明明分析技术指标一只股票已经破位，可是总是幻想着它能涨回来，我不赔了我再卖，结果呢，到了不割也得割的时候也割了，这时割肉也就损失了很多。割肉一方面是为了保存资金实力，一方面就是提高资金的使用效率，归根结底还是综合考虑了时间和机会成本的。

9. 炒股喜欢跟庄

我们知道，一个股票上涨，内因可能是这样那样的利好，可是外因确实是主力资金的介入，我们应该承认的是庄家比散户有信息、研究、资金、人员等各方面的优势，明白了这个道理，你就知道教你擒庄杀庄的学问纯粹是害你，因为那是找死。庄家是这个市场的赢家，我们就要向赢家学习，不但要学习，而且要站对位置，什么是正确的位置，就是加入到庄家的队伍里，跟着它，顺着它指引的方向前进。

10. 有地主心理

地主心理就是不劳而获的心理，不去认真地研究政策信息、行业信息，也不想认真地学习股票投资的技术理论，总是想抄近道，一天到晚地跑到市场上打听小道消息，哪只股票谁做庄了，哪个公司要重组了，国家要公布什么政策了之类的，梦想着有一天听个大金娃娃回来，从此一朝暴富，子孙三代衣食无忧。岂不知道天底下本没有这样的好事，就是有也轮不到散户来享受，往往是打探到消息之日就是作为散户的你被套之时。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



薪水也能“金”光乍现

保值的投资品种黄金

与其他投资品种一样，投资黄金，能保值，能赚钱，但同样也具有较大的风险。尤其是当个人投资黄金的大门在关闭了半个世纪之后重新打开之际，人们投资黄金的热情与普遍的黄金投资知识的缺乏，更容易将风险扩大。据此，大凡热心于个人黄金投资的人，必须学会如何趋吉避险。

要了解黄金作为投资标的究竟有什么特点。首先，投资者应该知道黄金在通常情况下，与股市等投资工具是逆向运行的，即股市行情大幅上扬时，黄金的价格往往是下跌的，反之亦然。当然，由于我国股市目前的行情有自身的运行特点，黄金与股市的关系尚需假以时日，仔细观察。其次，还需知道将黄金作为投资标的，它没有类似股票那种分红的可能，如果是黄金实物交易，投资者还需要一定的保管费用。第三，应该了解不同的黄金品种，各自有哪些优缺点。

介入的时机有讲究。从国际市场上黄金的长期价格走势来看，黄金价格虽然也有波动，但是每年的价格波动通常情况下却是不大的。国际市场上黄金的价格，在80年代初的时候每盎司的黄金曾经到达过855美元的历史高

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

位，后来也曾下探到257美元的一段时期内的低点。而现在，虽然因为种种原因回升到350美元左右，但是在高位套牢者却很难在短时间里解套。如果以股市里短线投机的心态和手法来炒作黄金，很可能难如人愿。由于影响黄金价格走势的因素很多，诸如国际政治、经济、国际汇市、欧美主要国家的利率和货币政策、各国央行对黄金储备的增减、黄金开采成本的升降、工业和饰品用金的增减，等等，都会对国际市场上的黄金价格产生影响。正因为如此，个人黄金投资者对黄金价格的短期走势是很难判断的，所以对普通投资者而言，选择一个相对的低点介入，然后较长时间拥有，可能是一种既方便又省心的选择，毕竟投资黄金作为个人综合理财的一部分，选择黄金有与其他投资品种对冲风险的作用。

黄金品种的选择很重要。作为投资标的的黄金品种有很多，从交易方式上可以分为纸黄金和实物黄金交易，从时间上可以分为即时柜面交易和期货交易，从不同的发行管理部门和发行目的可以将实物黄金分为标金、饰金、金币，等等。

其中金币还可以细分为纯金币和纪念金币等。投资者在选择黄金品种进行投资时，黄金饰品一般情况下是不宜作为投资标的的，从纯粹的投资角度出发，标金和纯金币才是投资黄金的主要标的。如果对邮币卡市场行情比较熟悉，则也可以将纪念金币纳入投资范围，因为纪念金币的市场价格波动幅度和频率远比标金和纯金币大。

要懂得黄金交易的规则和方法。上海黄金交易所有108家会员单位，其中商业银行经过有关部门的批准有代理个人黄金买卖的资格，所以个人投资者有一个选择哪家银行进行委托代理黄金买卖的问题，而银行的实力、信誉、服务以及交易方式和佣金的高低，将成为个人投资者选择时的重要参考因素。

而在具体的交易中，既可以进行实物交割的实金买卖，也可以进行非实物交割的黄金凭证式买卖，两种方法各有优缺点，实物黄金的买卖由于要支付一定的保管费和检验费等，成本要略高于黄金凭证式买卖。另外，黄金交易的时间、电话委托买卖、网上委托买卖等都会有相关的细则，投资者都应该在买卖前搞清楚，以免造成不必要的损失。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

影响黄金价格波动的因素

黄金投资和外汇投资、股票投资一样，要时时关注行情的变化和走势。在市场上，黄金价格的波动，绝大多数原因是受到黄金本身供求关系的影响。除此之外，由于黄金的特殊属性，以及宏观经济、国际政治、投机活动和国际游资等因素，黄金价格变化变得更为复杂，更加难以预料。影响黄金价格变化的基本因素概括起来主要包括以下几个方面。

1．供求关系是影响黄金价格的基本因素

众所周知，商品价格的波动主要受市场供需等基本因素的影响。黄金交易是市场经济的产物。地球上的黄金存量，年供应量，新的金矿开采成本等都对供给方面产生影响。黄金的需求与黄金的用途有着直接的关系。

2．美元走势与金价密切相关

美元虽然没有黄金那样稳定，但是它比黄金的流动性要好得多。因此，美元被认为是第一类的钱，黄金是第二类。一般在黄金市场上有美元涨则金价跌，美元降则金价扬的规律。

通常投资人士在储蓄保本时，取黄金就会舍美元，取美元就会舍黄金。黄金虽然本身不是法定货币，但始终有其价值，不会贬值成废铁。若美元走势强劲，投资美元升值机会大，人们自然会追逐美元。相反，当美元在外汇市场上走弱时，黄金价格就会走强。

3．利率对黄金价格走势的影响

利率调整是政府紧缩或扩张经济的宏观调控手段。利率对金融衍生品的交易影响较大，而对商品期货的影响较小。投资黄金不会获得利息，黄金投资的获利全凭价格上升。对于投机性黄金交易者而言，保证金利息是其在交易过程中的主要成本。在利率偏低时，黄金投资交易成本降低，投资黄金会有一定的益处；但是利率升高时，黄金投资的成本上升，投资者风险增大，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net


相对而言，收取利息会更加吸引人，无利息黄金的投资价值因此下降。特别是美国的利息升高时，美元会被大量的吸纳，金价势必受挫。

4．经济景气状况

世界经济是否景气直接影响投资者对黄金的需求。通常，经济欣欣向荣，人们生活无忧，自然会增强人们投资的欲望，黄金需求上升，金价也会得到一定的支持。相反之下，民不聊生，经济萧条时期，人们连基本的物质基础保障都得不到满足时，黄金投资自然不提，金价必然会下跌。因此，预测金价特别是短期金价，要关注各国政府或机构公布的各项经济数据，如GDP、失业率等。

5．通货膨胀对黄金价格的影响

从长期来看，每年的通胀率若是在正常范围内变化，物价相对较稳定时，货币的购买能力就越稳定。那么对金价的波动影响并不大，只有在短期内，物价大幅上升，引起人们的恐慌，货币的单位购买能力下降，持有现金根本没有保障，收取利息也赶不上物价的暴升，金价才会明显上升。总的来说，黄金不失为对付通货膨胀的重要手段之一。

6．石油价格

在国际大宗商品市场上，原油是重中之重。原油对于黄金的意义在于，油价的上涨将催生通货膨胀，黄金本身作为通胀之下的保值品，与通货膨胀形影不离。石油价格上涨意味着金价也会随之上涨。一般来说，原油价格的小幅波动对黄金市场的影响不大，当石油价格波动幅度较大时，会极大地影响到黄金生产企业和各国的通货膨胀，因而影响黄金市场的价格趋势。同时，石油和黄金各有各自的供求关系，如果在通胀高的情况下，石油跌不一定黄金也跌。因为仅仅石油跌对通胀的影响毕竟有限。所以投资者要全面分析，避免陷入被动。

7．世界金融危机

世界金融危机出现时，人们为了保留住自己的金钱纷纷去银行挤兑，银行出现大量的挤兑后导致破产或倒闭。大金融危机爆发后，所有品种全部暴跌，唯有黄金还在高位震荡。在经济萧条的经济形势下，黄金作为一种重要的储备保值工具，人们开始储备黄金，金价即会有一定程度上扬。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

8．国际政局动荡、战争等

战争和政局震荡时期，经济的发展会受到很大的限制。国际上重大的政治、战争事件都将会影响金价。政府为战争或为维持国内经济的平稳而支付费用，大量投资者转向黄金保值投资。这时，黄金的重要性就淋漓尽致地发挥出来了。

9．各国黄金储备政策的变动

各国中央银行黄金储备政策的变动引起的增持或减持黄金储备行动也会影响黄金价格。

个人怎样选择黄金投资品种

时下，黄金价格节节攀升，许多投资者对此心动不已，且随着各家银行相继推出各类的黄金业务，越来越多的市民也开始对“炒金”投资跃跃欲试。但乍一接触黄金市场，不禁会产生这样的疑问：现在市场上究竟有多少黄金产品可以购买？要不要买？买什么样的产品呢？投资者又怎样在令人眼花缭乱的市场中看得清楚、想得明白、自己做主呢？

目前，市场上的黄金交易品种中，纸黄金投资风险较低，适合普通投资者；黄金期货和黄金期权属于高风险品种，适合专业人士；实物黄金适合收藏，需要坚持长期投资策略。

1．实物黄金

实物黄金买卖包括黄金、金币和金饰等交易，以持有黄金作为投资，只可以在金价上升之时才可以获利。

从权威性来看，人民银行发行的金银币最权威（币类标有“元”），是国家法定货币。市民目前对金条比较热衷，仍未完全注意到金银币的升值潜力。热门金银币主要有奥运题材的金银币和纪念币、生肖金银币、熊猫金银币，以及《红楼梦》系列、京剧艺术系列和《西游记》系列金银币。

题材好的实物金升值潜力更大。2008年上市的奥运金第三组已由发售价

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



188元/克涨到了260元/克。而已连续发行6年的贺岁金条升值仍主要取决于金价上涨，6年前的原料金价是每克95元，羊年贺岁金条发行价为110元左右，如今原料金价临近200元，羊年贺岁金条的回购价不到190元。不过，题材好的实物黄金的发行溢价也较多，不适合短线投资。

实物金也是不错选择。目前兴业银行和工行推出了个人实物黄金交易业务，这是一种全新的炒金模式，个人买卖的是上海黄金交易所（简称“金交所”）的黄金，金交所过去只针对企业会员提供黄金买卖业务。实物金的购买起点是100克，投资门槛将近两万元，比纸黄金更高，但手续费较低。投资者在兴业可提取实物黄金，如果不提取，个人实物黄金交易业务就可以像纸黄金那样操作。

投资者要区分两种实物金条：投资型的实物金条和工艺品式的金条。

实物金条报价是以国际黄金现货价格为基准的，加的手续费、加工费很少。投资型金条在同一时间报出的买入价和卖出价越接近，则黄金投资者所投资的投资型金条的交易成本就越低。只有投资型金条才是投资实物黄金的最好选择。

工艺品式的金条，溢价很高，比如说同是四个9的黄金，投资型黄金报价是50多，它可能要报80多甚至100（有加工费在里面）。如有的金条报280元/克，比一般的价格高很多，这已经不是纯黄金了，而是工艺品了。

真正投资黄金，要买投资型的黄金制品，比如说含金量是AU9999的，不能是三个9的。目前国内很多厂家都推出了AU9999的黄金，投资黄金应该投资这个。

2. 纸黄金

“纸黄金”其实就是指黄金的纸上交易。投资者的买卖交易记录只在个人预先开立的“黄金存折账户”上体现，而不必要进行实物金的提取，这样就省去了黄金的运输、保管、检验、鉴定等步骤，其买入价和卖出价之间的差额要小于实金买卖的差价。

当然，不管是投资“纸黄金”，还是实物金，最终能否赢利还是要依赖于国际金价的走势。理财专家提醒，投资“纸黄金”应综合考虑影响价格的诸多因素，尤其要关注美元“风向标”。专家刻意提醒，在目前投资黄金要注意市场风险，毕竟金价目前处于相对高位，尤其黄金是一个“慢热”投资品，不会像股票那样频繁涨跌，因此也不适于频繁买卖。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3. 黄金期货

作为期货的一种，黄金期货出现得比较晚，期货是人类商品发达的必然产物，黄金期货，跟其他的农产品期货一样，按照成交价格，在指定的时间交割，是一个非常标准的合约。

黄金期货具有杠杆作用，能做多做空双向交易，金价下跌也能赚钱，满足市场参与主体对黄金保值、套利及投机等方面的需求。

从目前测试的黄金期货合约来看，交易单位从原来的每手300克提高到了1000克，最小变动价位为0.01元/克，最小交割单位为3000克。期货公司认为，这可能是黄金期货合约最后的交易模式。

以国内现货金价200元/克粗略估算，黄金期货每手合约价值约从6万元上升到了20万元，按照最低交易保证金为合约价值的7%来计算，每手合约至少需要缴纳保证金1.4万元，合约即将到期，黄金期货保证金率提高到20%，每手的保证金将增至4万元。如果从仓位管理的角度计算，以后做一手黄金差不多需要5万元左右。

如果投资者看好黄金，某一月份合约价格对应的是每克190元，此时买入需要缴纳的保证金是1.33万元，如果金价涨到了210元，投资者获利退出，可获利2万元［1000克×（210-190）元/克］，投资收益为150%（2÷1.33）；但是如果金价下跌，投资者需要不断追加保证金，一旦没有资金追加，投资就会被强制平仓，比如金价跌到了180元/克，投资损失为1万元［1000克×（190-180）元/克］，亏损率高达75.188%。黄金期货风险较大，普通投资者参与要谨慎。

黄金期货推出后，投资者可到期货公司买卖。期货开户只需要带上身份证和银行卡就可以办理，与证券开户类似，只是将“银证对应”换成了“银期对应”，一个期货账户还可以同时对应多个银行账户。

4. 黄金期权

期权是指在未来一定时期可以买卖的权力，是买方向卖方支付一定数量的金额（指权利金）后拥有的在未来一段时间内（指美式期权）或未来某一特定日期（指欧式期权）以事先规定好的价格（指履约价格）向卖方购买（指看涨期权）或出售（指看跌期权）一定数量的特定标的物的权力，但不

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



负有必须买进或卖出的义务。黄金期权就是以黄金为载体做这种期权。在国内，中行首家推出了黄金期权交易，其他的银行也会陆续开办。国内居民投资理财又多了一个交易工具。

黄金期权也有杠杆作用，金价下跌，投资者也有赚钱机会，期权期限有1周、2周、1个月、3个月和6个月5种，每份期权最少交易量为10盎司。客户需先到中行网点签订黄金期权交易协议后才可投资，目前该业务只能在工作日期间在柜台进行交易。

据了解，支付相应的期权费（根据期权时间长短和金价变动情况而不同）后，投资者就能得到一个权利，即有权在期权到期日执行该期权（买入或卖出对应数量的黄金）或放弃执行（放弃买入或卖出）。

如何用黄金期权来获利或者避险？举一个例子：李先生预计国际金价会下跌，他花1200美元买入100盎司面值1月的A款黄金看跌期权（执行价650美元/盎司，假设期权费1盎司12美元）。假设国际金价像李先生预期的一样持续下跌至615美元/盎司时平仓，则李先生的收益为（650-615）×100=3500美元，扣掉1200美元的期权费，净收益为2300美元。如果金价不跌反涨至700美元，投资者可放弃行权，损失1200美元期权费。

这就是期权的好处。风险可以锁定，而名义上获利可以无限。期权投资是以小博大，可以用很少的钱，只要看对了远期的方向，就可以获利，如果看错了方向，无非就是不执行，损失期权费。

在国内投资黄金中，如果纸黄金投资和期权做一个双保险挂钩的投资，就可以避免纸黄金单边下跌被套牢。因为纸黄金只能是买多，不能买空。如果在行情下跌的时候，买入纸黄金被套，又不愿意割肉，可以做一笔看跌的期权。

例如，320美元买入纸黄金，同时做一笔看跌期权，当黄金价格跌到260美元，纸黄金价格就亏损，但是在看跌期权补回来，整体可能是平衡，或者还略有赢利。

这个就是把纸黄金和黄金期权联合在一起进行交易的好处。

5. 黄金饰品

其实，在日常生活当中一提到黄金投资，很多人还是会认为是购买金饰，其实不然。金饰品的收藏、使用功能要强于投资功能。从投资的角度

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

看，投资黄金饰品是一项风险较高且收益较差的投资行为。原因是金饰品的买入价和卖出价之间往往呈现出一种倒差价状态，即金饰品的初次买入价往往大于以后的卖出价，且许多金饰品的价格与其内含价值相距甚远。由于金饰品的投资收益在短时间内难以实现，因此买卖金饰从严格意义上来讲是一种长期投资行为。

6. 量身定做

最后，也是最为重要的一点，投资理财应密切结合自身的财务状况和理财风格。也就是说，要明确个人炒金的目的，投资黄金，意图是在短期内赚取价差呢，还是作为个人综合理财中风险较低的组成部分，意在对冲风险并长期保值增值呢？对于大多数非专业投资者而言，基本以长期保值增值目的为主，所以用中长线眼光去炒作黄金可能更为合适。他们应看准金价趋势，选择一个合适的买入点介入金市，做中长线投资。

2009年年末，伴随着美元的区间盘整，黄金的价格基本上从几年前约250美元/盎司，持续涨到现在的1128美元/盎司。国际的金融投资大师罗杰斯、索罗斯一直看好黄金的走势，他们认为，黄金处于一个上涨阶段。我们在做投资的时候，黄金是可以中长期持有的品种，中长期投资，收益会大一些。如果在黄金大牛市的时候做短线，可能会得不偿失的。

根据上海黄金交易所网站统计，国内投资者所选的黄金投资品种中，纸黄金超过4成，实物黄金接近4成。投资黄金市场，操作很方便，和其他投资方式比较，赢利见效比较快。黄金投资和股票最大的区别是黄金不受庄家操控。像纸黄金这种账户型投资品种，没有实物提取，所以成本低一些，流动性比较好。黄金期货风险相对较大，需要很高的技术，投资者参与时务必谨慎。

巧妙应对黄金投资的风险

巴菲特说：“投资的第一条原则是不要亏损，第二条原则是牢牢记住第

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一条。”同其他投资产品一样，黄金投资也是有风险的，投资者面对金市这样一个迅速发展并成为热点的理财市场，风险意识显得尤为重要。要规避黄金投资的风险，首先要了解其风险特征，主要有以下几个方面。

1. 投资风险的广泛性

在黄金投资市场中，从行情分析、投资研究、投资方案、投资决策，到风险控制、账户安全、资金管理、不可抗拒因素导致的风险等，几乎存在黄金投资的各个环节。

2. 投资风险的可预见性

投资风险虽然不受投资者的主观控制，但却具有一定的可预见性。

只要投资者对影响黄金价格的因素进行详细而有效地分析即可。

黄金市场价格是由黄金现货供求关系、美元汇率、国际政局、全球通胀压力、全球油价、全球经济增长、各国央行黄金储备增减、黄金交易商买卖等多种力量平衡的结果。形象点说，这是一个有着无数巨人相互对抗、碰撞和博弈的市场，投资者在这里面所要考虑的因素，远远超过股市。

3. 投资风险存在的客观性

投资风险是由不确定的因素作用而形成的，而这些不确定因素是客观存在的，之所以说其具有客观性，是因为它不受主观的控制，不会因为投资者的主观意愿而消逝。单独投资者不控制所有投资环节，更无法预期到未来影响黄金价格因素的变化，因此投资的风险性客观存在。

4. 投资风险的可变性

投资风险具有很强的可变性。由于影响黄金价格的因素在发生变化的过程中，会对投资者的资金造成赢利或亏损的影响，并且有可能出现赢利和亏损的反复变化。投资风险会根据客户资金的盈亏增大或减小，但这种风险不会完全消失。和其他投资市场一样，在黄金投资市场，如果没有风险管理意识，就会使资金处于危险的境地，甚至失去赢利的机会。合理的风险管理方式，可以合理有效地调配资金，把损失降到最低限度，将风险最小化，创造更多的获利机会。

5. 投资风险的相对性

黄金投资的风险是相对于投资者选择的投资品种而言的，投资黄金现货

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

和期货的结果是截然不同的。前者风险小，但收益低；而后者风险大，但收益很高。所以风险不可一概而论，它有很强的相对性。

黄金价格的剧烈波动，也使一些投资者开始考虑如何能既不承担亏损的风险，又能分享黄金市场的高收益。最低限度地说，投资者投资与黄金挂钩的理财产品，不失为一种较理想的选择。这些产品一般都有保本承诺，投资者购买这样的理财产品，既可实现保本，又可根据自己对黄金市场的判断进行选择，获得预期收益。

6. 要有投资风险的意识

对于收益和风险并存这一点，多数人首先是从一种负面的角度来考虑风险，甚至认为有风险就会发生亏损。正是由于风险具有消极的、负面的不确定因素，使得许多人不敢正视，无法客观地看待和面对投资市场，所以裹足不前。

投资者在交易中要知道自己愿意承担多少风险，能够承担多少风险，以及每笔交易应有的回报。

投资者参与黄金市场的过程，就是正确认识风险，学会承担风险，然后对风险进行规避的过程。在投资市场如果没有规避风险的意识，就会使资金出现危机，失去赢利的机会。那么，怎样做才能真正地降低黄金投资的风险？以下几种方式非常值得借鉴。

1. 关心时政

国际金价与国际时政密切相关，比如美伊危机、朝鲜核问题、恐怖主义等造成的恐慌、国际原油价格的涨跌、各国中央银行黄金储备政策的变动等。因此，新手炒黄金一定要多了解一些影响金价的政治因素、经济因素、市场因素等，进而相对准确地分析金价走势，把握大势才能把握赢利时机。

2. 选准时机

每年的8月中旬至11月，黄金市场最大的消费国印度有多个宗教节日，这将极大地刺激市场对黄金饰品的需求。此外，第四季度适逢西方的感恩节、圣诞节和中国的农历新年等传统黄金需求旺季，此时金价也会有一定的上涨空间。

3. 多元化投资

从市场的角度来看，任何资产或者投资的风险都由两部分组成，一是系统性风险，指宏观的、外部的、不可控制的风险，如利率、现行汇率、通

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



货膨胀、战争冲突等，这些是投资者无法回避的因素，是所有投资者共同面临的风险。这是单个主体无法通过分散化投资消除的。另外一个是非系统风险，是投资者自身产生的风险，有个体差异。多元化投资可以在一定程度上降低非系统化风险，从而降低组合的整体风险水平。炒“纸黄金”的话，投资专家建议采取短期小额交易的方式分批介入，每次买进10克，只要有一点利差就出手，这种方法虽然有些保守，却很适合新手操作。

一般在黄金投资市场，如果投资者对未来金价走势抱有信心，可以随着金价的下跌而采用越跌越买的方法，不断降低黄金的买入成本，等金价上升后再获利卖出。

4. 采用套期保值进行对冲

套期保值是指购买两种收益率波动的相关系数为负的资产的投资行为。

例如，投资者买入（或卖出）与现货市场交易方向相反、数量相等的同种商品的期货合约，进而无论现货供应市场价格怎么波动，最终都能取得在一个市场上亏损的同时在另一个市场赢利的目的。而且，套期保值可以规避包括系统风险在内的全部风险。

5. 建立风险控制制度和流程

投资者自身因素产生的如经营风险、内部控制风险、财务风险等往往是由于人员和制度管理不完善引起的，建立系统的风险控制制度和完善管理流程，对于防范人为的道德风险和操作风险有着重要的意义。

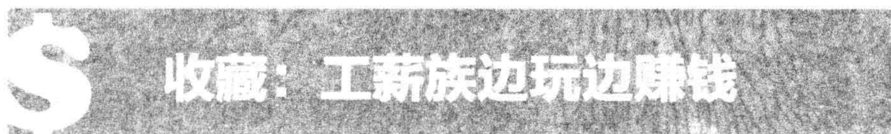
6. 树立良好的投资心态

理性操作是投资中的关键。做任何事情都必须拥有一个良好的心态，投资也不例外。心态平和，思路才会比较清晰，面对行情的波动才能够客观地看待和分析，减少情绪慌乱中的盲目操作，降低投资的风险率。并且由于黄金价格波动较小，投资者在投资黄金产品时切忌急功近利，建议培养长期投资的理念。

7. 选购黄金藏品

黄金原料价格市场波动，黄金藏品的投资价值不断攀升，因为黄金藏品不仅具有黄金的本身价值，而且具有文化价值、纪念价值和收藏价值，对新手而言，黄金藏品的投资比较稳当。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



钱币：回报丰厚的投资

钱币作为法定货币，在商品交换过程中充当一般等价物的作用，执行价值尺度、流通手段、支付手段、储藏手段和世界货币五种职能，这是钱币作为法定货币在流通领域中具有的职能。然而，当抛开其作为法定货币的角色，作为一种艺术品和文物，钱币又具有了另一种特殊的职能——收藏价值。

钱币收藏价值：

1．具有艺术欣赏的功能

不论是人民币金属币，还是人民币纸币；不论是普通流通人民币，还是纪念性流通人民币；不论是已经退出流通领域的人民币，还是现实流通的人民币；不论是古钱币，还是外国钱币，其图案不仅有代表性的历史人物图像，也有名山大川、风景名胜、国卉名花，这些艺术图案都是经过著名的艺术家群体反复揣摩、精心设计的，它们都是一幅幅精美绝伦的艺术品，具有极高的艺术价值和欣赏价值。因此，从钱币身上可以得到美的享受、艺术的熏陶。

2．具有普及知识和教育功能

从钱币身上，我们可以了解到政治、经济、历史、文化、艺术以及科技等很多方面的知识，通过这些知识使人们受到各种教育。从钱币人物图案

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



上可以了解各国不同时期政治、经济、文化、艺术，例如，第三套人民币中的1角券正面图案，反映了党的教育方针——“教育与生产劳动相结合”；第四套人民币通过不同的人物图案，反映了老一代无产阶级革命家的光辉形象，体现了我国是一个统一的多民族国家，体现出社会主义建设事业必须依靠工人、农民和知识分子，以及团结一切可以团结的力量的政策。从人民币名山大川、风景名胜需要继承和弘扬的传统文化。从人民币上的轮船、火车、汽车、飞机、收割机、桥梁、水电站等图案可以了解我国不同时期工农业生产和交通运输情况，这些图案也反映了我国社会主义建设不同时期的成就。人民币上不仅有上述各种精美的艺术图案，而且作为我国的法定通货，票面上均印有国徽（第一套人民币诞生时因国徽还未设计故未印国徽图案），这是国家权力的象征，表明人民币的法定地位，同时也时刻唤起人们的爱国意识。另外，从人民币材质、印制等方面，也可以了解有关水印、油墨、印制技术等方面的知识。总之，小小钱币，知识大世界。钱币流通的世界性，决定其是一种极为特殊的宣传品，具有任何一种宣传媒介无法比拟的广泛性，因此，人民币的普及知识和教育功能是不容低估的。

3. 具有史料和文物价值功能

每一套钱币的诞生都与当时的政治、经济、文化、艺术以及科技有密切关系，票面图案设计反映了当时的社会经济状况和政治风貌，印制铸造质量反映了当时的印制铸造技术和工艺水平。因此，从诞生和流通于不同时期的钱币票面上，就能了解到当时的政治、经济、历史背景。例如，从第一套人民币票种多、版面杂、面额大、设计思想不统一、印制工艺上的多样性以及产品质量的参差不齐等特点，可以反映其诞生年代的战时性；从诞生于60至70年代的第三套人民币票面上的交通、农业、机械、钢铁工业等主景，可以反映当时在党的社会主义建设总路线指引下，社会主义建设的新形势和科学技术新成就。从票面看，戴草帽、扛锄头、挑箩筐（1962年版1角券）是当时农民的标准形象；拖拉机（1960年版1元券正面）、装卸机（1960年版5元券背面）、机床（1960年版2元券正面）是当时物质文明的象征；井架（1960年版2元券背面）、大桥（1962年版2角券正面）是当时现代化建设的带头产品。通过这些人民币实物，可以了解当时社会经济情况、风俗人情，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

是研究社会历史发展不可多得的实物资料。

4. 具有保值增值功能

随着钱币收藏队伍的不断壮大，一些停用退出流通领域的钱币和限量发行的金属流通纪念币越来越少，受价值规律影响，这些钱币价值直线上升，并随时间推移，增值潜力越来越大。例如，第一、二套人民币和金属流通纪念币，市场收藏价值已超过面值数倍，有的甚至数百倍，就连即将退出流通的第三套人民币也都增值数倍甚至数十倍。因此，人民币作为收藏对象，具有明显的保值增值功能。

钱币收藏注意要点：

1. 不要收藏假币

《中国人民银行法》和《刑法》都明确规定，持有、使用假币是一种违法行为。因此，收藏人民币时，不管出于什么目的，都不要收藏、持有、使用假币，莫因一时喜好而违法。

2. 不要收藏错版人民币

由于制造等方面的原因，有少量错版人民币流落社会，一些人借机炒作，投机牟取暴利。其实，错版人民币的收藏价值大打折扣，市场上对其价值的判断莫衷一是，购买收藏错版人民币，可能造成不必要的经济损失。

3. 流通中的人民币可以收藏，但不能上市交易

法律明文规定：流通中的人民币不能上市交易，只有退出流通的人民币才可以交易买卖。因此，收藏流通中的人民币用于交易博利，不仅违反了相关法律，也影响了正常的货币流通秩序，不利于人民币的职能发挥。

4. 不要收藏品相极差的人民币

已经退出流通的第一套和第二套人民币，品相全新的存世量不多，特别是第一套人民币更是少之又少，且价格不菲，一般人很难如愿收藏。收藏使用过的第一、二套人民币，如果品相太差，无论从增值角度还是从研究角度看，意义已不大。就是说，三品以下品相的人民币不要收藏，但可以留作参考实物。第三套人民币退出市场流通时间不长，品相较好、价格适中的品种值得收藏。

5. 留意收藏特殊号码币

收藏特殊号码人民币盛行已久，全世界的钱币收藏爱好者几乎都有收藏

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



特殊号码币的习惯。比如，香港人喜欢带777号码的钱币，内地人喜欢带888号码的钱币。专家说，人民币如果按照一定的号码规律收集成系列，其价格可以提高数倍。

然而有许多初入收藏界的人认为，只要是旧版的人民币都很值钱。但实际并非如此，专家指出，每套人民币都有几张被称为“珍品”的特别值钱，它们的价格占到整套币值的七八成；而单张的其他券币与珍品相距甚远。据悉，第一套人民币普遍收藏难度较大，其中又以壹万圆“牧马图”、壹万圆“骆驼队”、伍仟圆“蒙古包”和伍佰圆“瞻德城”为最有价值的，单是这四张币已经值五六十万元人民币。第二套人民币的珍品则是“加长拾元”、“五元大团结”和“三元井冈山”，由苏联代印，而且比其他券币提前退出流通领域，目前也值3万元左右。

纪念币：收藏新热潮

最近几年，有一部分投资或者收藏流通纪念币的收藏者收获颇丰。确实，在当今众多的投资选择中，投资纪念币渐成为工薪阶层最理想的理财渠道之一。纪念币顾名思义，就是为了纪念某个重大历史事件或者历史人物而铸造发行的钱币。

纪念币一般分为普通纪念币和特殊纪念币，而特殊纪念币都是由银和金制成，价值比较高，收藏起来也不方便，很不适合上班族收藏，不过流通纪念币是普通纪念币里最好收藏的一种，它的面值普遍不高，发行的数量、品种也不是很多，非常适合作为一个趣味性的、群众性的收藏品进入到千家万户。从这个角度出发，流通纪念币可以说是一个非常有潜力的、有相当群众基础的品种。

流通纪念币的投资和收藏又被称作“贫（平）民投资和收藏”，它投入起点低、风险小、收益相对较高。流通纪念币从1984年至今总面值不高，发行时间短，数量较少，一般中小投资者收藏者不需要很深的钱币知识和学

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

问。只要注意以下几点，投资流通纪念币收益一定可观。

1．忌买涨幅过大的

一经发行便强势上涨的纪念币，尤为要注意的是近年来发行的纪念币，由于在收藏投资热中价格一路攀升，而市场消耗少，实际存世量已远远超过了市场的需求。涨幅过大并不说明它的投资价值高，而是市场炒作的结果，普通投资者一旦高位“吃进”，随时有可能因大幅下跌而深度“套牢”。

2．忌买狂炒后回落的

在各种纪念币中，常有一些品种会受到市场追捧而成为“黑马”。但这种已经大幅飙升的品种，一遇庄家大量出货，价格便会大幅回落，尽管这类纪念币品种已有相当深的跌幅，但仍不适宜普通投资者参与，因为狂炒过后回落的品种，在高位形成了大量的“套牢族”，价格一旦有所上涨，解套盘就会倾巢而出。这类过时的“黑马”再度被炒作的可能性很小。

3．忌买不具独特题材的

从某个角度看，买纪念币就是买题材，有题材就有炒作的概念，就会有庄家进场，而不具有独特题材的纪念币，是很难激起市场的投资热情的。例如，1997年一季度邮币卡市场狂炒《宪法》纪念币，是借助于错版传闻的题材；炒作《宁夏》纪念币，是由于自治区系列题材的“龙头”币效应。不少独具慧眼的投资者，在跟进买入这类纪念币后都曾赚过钱。

4．忌买发行量过大的

物以稀为贵之说已是收藏届亘古不变的真理。发行量的多少，是决定其投资价值和升值空间的一个尤为重要因素。通常情况下，纪念币的发行量与市场价格成反比的关系，量少价高，量多价低。例如说，《建行》纪念币，发行量为204万，目前市场价格已高达1300多元，而《建党七十周年》纪念币，发行量多达9000万枚的价格，目前仅为7元至8元。

5．选择投资品种很重要

有时候选对品种可以左右个人投资收益。在行情发展中，抓住领涨的龙头币，收益往往会大得惊人！

6．逢低吸纳，坚决不追高买入

上班族投资者一般喜欢在行情疯涨时买进，进而被套牢，损失投资。所

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



以，要提醒上班族投资者一定在流通纪念币处于十分低迷的情况下才不断吃进，而后耐心持有，必有回报。

7. 注意币品品相

纪念币的收藏就和邮票、钱币的收藏一样，也要注意品相，就是外观的完好程度。品相好坏与否，在市场上的价格有所差异。这就和新衣服贵，旧衣服便宜的道理是一样的。

8. 坚定信心、长期投资、稳定回报

流通纪念币的增值趋势虽不是一路上扬，但它一直呈波浪式稳步攀升的势头。只要不追高而选择在低点介入投资的话，其收益如何？仁者见仁，智者见智。

由此，纪念币的收藏潜力一直很大，很适合上班族投资，它不需要花太多的时间去打理，也不需要投资太多钱，但却会有很大的收益。

总体上看，流通纪念币价格不高，投资较小，保存方便，是适合上班族投资理财的长期选择品种之一，投资收藏前程十分看好。

邮票：小投资大收益

邮票是一种特殊的商品，一次性生产、印刷和发行量限定不变，时间越久，数量越少，价格也就越高。另外，邮票还与一个国家的政治经济形势密切相关，甚至有“国家名片”之称。因此，小小的一张邮票包含着非常大的学问。

因邮票诞生的集邮起源于兴趣，归功于邮票丰富的选题、精心的设计、精美的印刷，通过收藏、欣赏、研究邮票及相关邮政用品，旨在欣赏邮票的同时获得精神上的满足。但生活在一个以经济为主的社会中，人们在不知不觉之中也把集邮当做是一种产业，用金钱进行衡量，由此邮票收藏也就兼具投资的功能。

邮票投资具有资金多少皆宜、市场操作简单及投资获利相对稳妥等诸多优点。邮票作为收藏投资，在收藏的同时，还能开阔你的眼界，使你能从中

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

学到很多东西，而且随着近几年邮票市场的复苏，投资前景无疑非常乐观。

集邮的范围是很广泛的，除邮票之外，与“邮”字有关的封、简、片、戳、卡及集邮文献、邮政用品等，都可列为收集的范围，特别是各种实寄封要注意收集，它是组织邮集不可缺少的邮品。

时下，市场上邮票林林总总、种类繁多，大概有以下几种。

（1）新票：新发行未使用过的邮票。价格最高。

（2）盖销票：盖章使用过的邮票。价格次之。

（3）信销票：邮资凭证，有一定的邮政史料价值。价格最低。

（4）成套票：一个完整的系统邮票。价格较低。

（5）散票：不成套的单张邮票。价格较低。

（6）单票、方连票、全张票：主要指新票中成套为分开的邮票。

（7）纪念邮票、特种邮票：J字头小型张邮票、T字头小型张邮票。

（8）错票、变体票：设计、印刷等错误造成的邮票。这种邮票极为珍贵。

当然，邮票市场和其他市场一样，同样具有很大的风险性。而且邮票市场上存在着很多大户，大户吃小户的现象可谓非常普遍。如果你作为一个小户，刚刚涉入邮票市场或正在邮市中倒腾，并借以希望从中获取高额利润，那么观察市场动向，并掌握邮票投资的策略和技巧，是至关重要的。那么，投资者究竟应该如何投资邮票呢？

1. 要树立正确的投资理念

投资邮票不同于投资其他的项目，邮票是具有货币功能的特殊商品，邮票价值的高低受题材、发行时间、发行量、存世量、群众喜爱程度等诸多因素的影响，同时也受市场投机炒作的影响。因此，邮票价格的浮动受各种因素的制约，某一时间的价格并不代表其真实价值，对邮票本身价值的认定必须得到社会的认可，这之间要扣除炒作的泡沫成分。

2. 投资邮票要量力而行

对广大中小投资者而言，投资收藏邮票的基本要素有两条：一是要判断邮票保值、增值的条件要素是否具备；二是在决策投资前一定要根据自己的经济条件量力而行，在没有绝对把握获利的情况下，切忌负债或超负债投资邮票。虽然邮政改制后的政策面对市场有利，但也要有预防突发性事件发生

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



的心理准备。

3. 把握建仓时机至关重要

目前，国家邮政改制已进入实质性阶段，各省邮政改制挂牌在2007年9月初正式拉开序幕，设立省级邮政监管机构，标志着邮政政企分开迈出了关键一步。此后开始，邮市作出了积极的配合，市场成交活跃，成交量有效放大，热点逐渐扩散，社会主力大资金已经进场。趁市场行情还没有达到一定热点前，择机建仓不失为明智之举。

4. 还要认真选择投资品种

在决定投资邮票后，挑选好邮票品种也是一门学问。一般来讲，1991年之前的老纪特邮票存世量少，消耗很多，基本上都沉淀在社会，因此，老纪特邮票的价格都较高，保值、增值比较稳定，受市场波动的影响较小，是长期收藏投资群体的首选。

5. 邮票的收藏与保管是十分重要的

一枚邮票有纤细的齿孔，有怕受潮的背胶，如不注意保管，就会发生玷污、折裂、缺齿、粘胶及出现霉点，从而影响邮票的品相。

邮票最好放入邮册内收藏，不要把邮票随便放入信封或夹到书中收藏，这样很容易发生粘连。新买到的邮册，往往纸张有些潮，因而需要用干燥剂干燥一下，再把邮票插进邮册。邮册不用时，应放在干燥且通风的地方，并且要持直立状态。邮票整理摆放时，一定要用镊子，切记不可直接用手去摆弄邮票，因为手上有汗，会留下手印或污染邮票。

邮票的背胶在收藏保管中是一件颇让人费脑筋的事情。邮票背面涂上胶水，是为了方便人贴用邮票，但是胶水遇潮就会软化、溶解、粘连在邮册上。有人为了保存方便，把邮票的背胶用水洗掉，使邮票失去了原有的光泽和面目，且容易损伤齿尖、齿孔，用水洗掉背胶会将邮票品相损坏，这种收藏方法是不可取的。一般地讲，邮票最好保留原胶，为了防止背胶出问题，应该经常检查背胶情况，及时地处理好背胶在保存中出现的问题。

收藏者在选择收藏品种的时候，最好选择的周期一般应该在1年以内，以防范某些不确定性因素变化所带来的风险。市场是动态的，而不是静态的，这就要求收藏者一定要随时随地改变自己的策略，以适应市场的千变万化。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

古瓷：可创天价的艺术品

在国外大多数人的印象中，瓷器、景德镇与中国是一个概念，可见中国的瓷器在世界上的地位了。但到了近代，与国外相比中国的陶瓷业却落后了许多。近年来，由于景德镇的陶瓷艺人和艺术家们的努力，现代艺术陶瓷开始被海外收藏家所关注，收藏家和陶瓷爱好者开始注意到，现代艺术陶瓷也逐渐成为不容忽视的新的收藏热点。

作为新进入收藏界的新丁，对于瓷器收藏知识也是需要有一定的了解的。

磕：陶瓷器身局部被冲击而残缺，属硬伤。

冲：陶瓷器物因磕碰而造成自口部向下内外胎釉成一条线的裂痕。

纹：陶瓷器物因磕碰而造成釉面或胎釉的裂痕。

开片：瓷器釉层中出现的裂纹，不是外力的磕碰造成，而是由于胎、釉膨胀系数不同，在烧成过程中产生的。

磨口：陶瓷器物口部因磕碰缺损，后人用砂轮将伤口修复平整，或直接锯去部分器身。

磨底：将陶瓷器物底部的缺陷或底款磨去。

截口：陶瓷器物口部因磕碰缺损，后人直接锯去部分器身，使口沿平整。

伤彩：釉上彩瓷器，如五彩、粉彩等因时间久远或长期使用而导致的彩色剥落。

后加彩：添彩，后填彩。在旧瓷器上新加彩绘，再在低温炉中烘烧。

惊釉："惊釉"是指瓷器的釉面因外力碰触或环境影响而产生的均匀而细小的裂纹。

缩釉：因胎面有油污，所施之釉未能全部附盖，而出现的露胎现象。

炸底：陶瓷器具因磕碰而造成底部的釉面或胎釉的裂痕。

失亮：又称失釉，器物釉面，因长期使用，经久磨损失去光泽。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



窑伤：暴釉、缩釉、窑封、窑粘、变形均属窑伤。

炸釉：由于坯釉的膨胀系数不相适应而造成瓷器釉面产生裂纹。

爆釉：瓷器在烧制过程中产生的缺陷。由于施釉薄厚不均，在窑内烧成时产生部分釉层暴烈。

缩釉：瓷器缺釉的一种现象。指釉面向两边滚缩，形成中间缺釉露出胎骨。

窑封：又称窑裂。陶瓷器出窑之前坯釉同时开裂的裂纹。

窑粘：陶瓷在烧制过程中粘上的窑里的杂质。

粘伤：器物碎裂后用粘接的方法修补。

锔伤：瓷器有冲或纹后，以打锔子的方法修补。

歙砚罗纹：纹理如丝绸般的旖旎，给人一种莹洁、素雅之美。罗纹的纹理有着粗与细、疏与密、明与暗的区别，细分可为粗罗纹、细罗纹、暗细罗纹、水波等。

歙砚眉纹：也称眉子。呈黑色，为条状，如人的眉毛，眉纹的底色青莹，石质坚细温润，既发墨，又雅静，深受历代文人雅士推崇，眉纹有阔有细、有长有短、有疏有密、有聚有散，各具风采。以眉纹的各种形式可分为阔眉纹、细眉纹、长眉纹、短眉纹等。

歙砚金星：色金黄，成点状，分布在青黑色的砚石中如天空闪烁的星斗显得十分耀眼。金星有大有小、有聚有散，形态多样，因此金星又分为多种品目，雨点金星、凤眼金星、金圈、金花、金星、谷粒金星、金线等。

歙砚金晕：金晕为金黄色，成片成块状。金晕与金星都属硫化铁之类的物质，在砚石中自然渗透所形成的形象。

歙砚鱼子：砚石中有细小的黑点，分布均匀密聚，形状如鱼卵状，卵也称子。由于鱼子石的石色不同，具体分为鳅背纹、茶叶末、鳝鱼黄、碎冰纹、石眼等。

当然，在了解了这些知识后，一般人在瓷器收藏时仍应注意下列一些问题。

1. 应看作品的造型

造型往往被陶瓷艺人和收藏家忽视。因为人们最易被色彩打动，而轻视造型本身。作为一种三维空间的艺术形式，造型的本身就能体现出一种精神。或圆润、或挺拔、或纤秀、或雄强、或文儒、或豪放。造型虽是由简单

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的线条组成，但提供给人们的想象力却是无穷无尽的。

2．看装饰的效果

既要看装饰是否与造型统一，更要看装饰本身是否新颖和有创造性。瓷质材料的精美决定了装饰也应是唯美的。现在有些陶瓷艺人，简单地将国画画面移入瓷器装饰，效果未必很好。除少数作品外，两维空间的国画移入三维空间并不适合瓷器装饰。

3．看色泽

青花是否纯净幽远、丰富润泽，釉里红是否红而不俗，层次多变，釉色是否亮丽莹透，无斑点瑕疵。如果以上三点都比较符合要求，至少具备了收藏的基本条件。接下来要了解作者的自身条件，是新人新作价位偏低，大胆买下。如果是名人名作还需考察作者的年作品量。同样作品的重复量（瓷器作品由于制作烧成过程的特殊性，一般惯例是允许有几件同样作品的类似），如果量少，价格自然要高，如果量多，特别是重复作品多，建议要谨慎购买。从国际收藏惯例来看，收藏中青年艺术家的作品，看似有一定的风险，实际上却是最具价值回报的一项投资。

书画：前途不可估量的投资

书画收藏指人们对书法、绘画的收集、保护、管理、研究、弘扬和交流的活动。狭义地讲，书画收藏是对传统书法、国画的收藏，广义地讲，是对书法、篆刻、国画、油画、水彩、版画等所有美术品的收藏。

纸质文物种类繁多，主要有书籍、字画、契约、纸币和经卷等。近年来，书画收藏趋热，更多的人收藏书画，不只是为了欣赏，而是作为一种投资途径。

1．书画作品的水平有几个要素

（1）书画作品造型变型是否合理。齐白石讲：“太似则媚俗，不似则欺世，妙在似与不似之间。”黄宾虹讲“以不似之似为真似”，徐悲鸿讲“造

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



型、解剖、结构准确”，这些都是在讲造型的道理。

（2）画中的章法、构图是否严谨。

（3）用笔、用墨、设色是否恰到好处。特别是画家能否在传统绘画基本功的基础上有所创新。别人都用前人用过的皴法画，而你又率先使用了一种新的皴法，这就是创新。

（4）该作品的气韵是否生动，意境是否深邃。有的画家画的山水、花卉都是带着灵性，是活的，这就是气韵生动。有的画越看越爱看，百看不厌，过后脑子里还有深深的印象，并且给人的想象力带来驰骋的余地，这就是因为该画意境深邃造成的。

（5）该画的格调是否高雅。

2. 书画价格评估

艺术品收藏者和投资者还要懂得如何评估书画的价格。因为只有懂得如何评估书画的价格，收藏东西时才不会花冤枉钱。书画的价格一般由以下几个因素决定。

（1）书画的艺术水平。例如艺术水平高的齐白石书画，要比王雪涛书画的价格贵得多，要高数倍至上百倍。但王雪涛书画中的精品可能要比齐白石差的作品贵。

（2）书画的大小和品相。同等艺术水平的书画作品，大的比小的贵。品相指书画作品的相貌，书画作品底子上有残、缺、破、脏、掉色、涂改、漆、挖补的称为品相不好。

（3）书画是否珍稀。高水平书画艺术家的作品传世越少越贵，所谓“黄金有价艺无价”就是这个道理。

（4）书画所处的社会状态。书画处在经济繁荣的社会状态时就高，反之就便宜。收藏者综合状态好时就比不好时要价高得多。

（5）书画家的名气。名气大者价高，名气小者价低。

3. 书画收藏的技巧

从长远而言，随着中国经济的发展，国内艺术收藏力量不断增强，中国书画的地位及价值将无法估量。对书画有爱好的人，除收藏欣赏之外，还作为一种保值、增值的投资方式。书画收藏与许多投资有相似之处，也有不同

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

之处。关键在于要掌握收藏书画的5个基本技巧。

（1）不要做超越自身能力的投资，要量力而行。尤其是在起步阶段，谨慎为宜。拍卖市场售出的书画，少则几千几万，高则数十万、上百万，初入门者最好留意那些中等名家的作品，往往价格不高，但质量较好。

（2）不要购买有争议的作品。因为书画市场上伪品甚多，如不细心，以真货的价买了假货，不仅丢了资金，还会挫伤个人锐气，挫伤自己的胆识。千万不能大意，购买时如果自己在技术上把握不准，可以请行家鉴定。

（3）不要四面出击，广泛收集。要选择一个门类，或者某个时期、某种题材、某个画派，甚至某个画家的作品，集中精力弄懂弄通某个类型或某个画家作品的行情，掌握其艺术特征，做到心中有底有数，这样才会稳操胜券。如果要广收博采，那必须有高深的资历和雄厚的经济实力，才能达到目的。

（4）注意收集各种有关资料进行系统的了解和研究，例如书画报刊、艺术投资文章书籍、拍卖图录和拍卖成交价格表，只有广泛地收集信息，分析信息，才能保证投资的收益。

（5）把握好出让时机。出让艺术品，是艺术品投资的后续创作。只有出售，才能获取收益。在出让时，应考虑市场状况、行情趋势以及自己资金周转情况等。

4．书画收藏五忌

俗话说，乱世藏金银，盛世兴收藏。但有专家告诫，现在有些门类的艺术品价格已被市场炒得过高，有的动辄上百乃至上千万。从投资回报的角度而言，投资风险正在聚集，未来价格的上升空间有限，因此趋冷避热已是投资者需要认真考虑的问题。

作为收藏者一定要有自己的主见，把握自己，不要追潮流，否则等这阵炒风过后，就发现自己上当了，不应该把那些东西买回来。因此，作为一个收藏家，如果不同时是个鉴赏家，那是很危险的。因为不懂鉴赏就得听别人的，就会去盲目跟风；买东西时别人又不掏钱，他看错了损失是你的，况且你收藏那么多作品，真的、好的本身就是鉴定的依据。只要你经常学习、研究，与别人交流经验，那完全可以成为一个鉴赏家。“鉴赏”并不是一门“玄学”，鉴赏就是研究比较，真的与真的比，找出书画家创作的风格和不

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



同时期不同面貌的规律。真的与假的比，找出判定真、假的道理。假的与假的比，找出作假者作伪的规律。从收藏家发展成鉴定家还有一个得天独厚的条件，那就是你有藏品，藏品就是重要的鉴定资料。

收藏书画有五忌，一是忌污染，如油渍、汗渍、茶渍和灰尘等，灰尘常吸附酸性物质、霉菌孢子，使纸张酸化、生霉。二是忌生霉，特别是黑、黄、红、紫等各种产生颜色的霉菌，产生的霉斑极难清除。三是忌虫蛀，蠹鱼、烟草甲等害虫，往往能把书画蛀蚀得千疮百孔，惨不忍睹。四是忌光照，一般光源都含有紫外线，紫外线使纸张发黄、发脆。五是忌潮湿，纸张易吸湿，吸水后纸易生霉长虫、腐烂。除易因虫蛀腐烂而损坏之外，人为损坏也是主要原因之一，火灾、战争等的破坏，使许多珍贵的古籍、古字画、古文献佚失。

奇石：一石一世界

奇石，系指形状不一般的石头，其材质、造型、色彩及花纹不同寻常，能够满足人们的猎奇或审美习性，可供观赏把玩，或者出于赏玩目的买卖经营。奇石的基本看点和主打卖点是一致的，皆属自然天成。奇石在我国历史上又称为怪石、雅石、供石、案石、几石、玩石、巧石、丑石、趣石、珍石、异石、孤赏石等，我国台湾及港澳称为雅石，日本称水石，在韩国称寿石。从广义上来讲，凡是具有观赏价值的自然石均可称为奇石。

奇石乃天地间最古老的艺术品（天为艺术品或称类艺术品），其生成年代以百万年、千万年甚至亿年计数，加上造型、结构、色彩、图案、线条等，有时美得让人炫目和惊叹。于是从古到今，上至达官贵人，下至黎民百姓，爱石者甚多。

1. 奇石种类

（1）太湖石。狭义太湖石是指产于太湖地区的古生代碳酸盐岩，经风化作用主要是岩溶作用形成千姿百态、剔透玲珑的石头。太湖石是中国园林

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的一朵奇葩，具有悠久的历史和极高的观赏价值，在北京、苏州、杭州、上海、南京等地都有太湖石装点的园林。

（2）璧石。灵璧县位于安徽省东北部，古称“零璧”，后因盛产“灵光闪烁，色如璧玉”的佳石，于宋代政和七年（公元1117年）更名为灵璧，其石亦称灵璧石。“玉质金声”，“金声玉振”的灵璧磬石，早在3000年前的殷代，即成为当时重要的乐器——特磬。据《云林石谱》载：灵璧石“或成物状或成佛像，或成山峦峰崖，透空多孔，有婉转之势，可成云气，日月佛像或状四时之景。”

（3）英石。广东英德地区岩溶地貌发育，英石实为裸露的石灰岩，经长时间的风化溶蚀作用形成形态奇异、千姿百态的石体。英石园林与英石盆景是英石传统开发的两大拳头产品，品种繁多的英石及其丰富的蕴藏量，已成为英德市的一棵巨大的摇钱树。

（4）雨花石。产于雨花台组砾石层中具有观赏价值的砾石统称南京雨花石。南京雨花石五彩缤纷，造型奇特，晶莹剔透，是一种令人喜爱的观赏石。雨花石有质地美、形态美、色彩美、纹理美、呈像美、意境美六大特点，带领人们进入如梦如幻如痴如醉的审美境界。雨花石是观赏石中的佼佼者，亦是江南三大名石之一，为历代的名流贵族所喜爱。

（5）三峡石。长江三峡既是一座天然地质博物馆，又是一座天然奇石艺术宫。三峡石石源来自该区古老的前震旦系变质岩、沉积岩和前寒武纪侵入的花岗岩。三峡石奇形怪状，抽象奇巧，或状人类物，惟妙惟肖；或色泽艳丽，自成画卷；或金光闪闪，令人目眩；或花纹交叉，成为文字……

（6）黄河石。黄河地域辽阔，地质条件复杂多变，形成了种类繁多的黄河奇石，在黄河的洛阳段，聚集形成了众多的河床卵石与卵石滩，卵石大小不一，颜色多样，其中以“日月星辰石”最为名贵，色彩艳丽，并呈圆形点状图案，涡纹线条，酷似日月星辰，是难得的奇石珍品。

（7）菊花石。菊花石是由于石头中有似菊花形态的放射状矿物而得名，距今已有二百多年的开发历史。菊花石由花蕊和花瓣两部分组成，花蕊为晶粒状集合体，花瓣为长短不等的斜方柱状天青石集合体，花瓣以花蕊为中心，向三度空间作放射状排列，组成以菊花状为主的各种形态的花朵。菊花石属碳酸

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



盐岩，硬度一般较小，除做石玩外，还雕琢成工艺品，深受爱石者的欢迎。

（8）红河石。红水河是广西著名的滩多流急大河之一，具有良好的奇石产生环境。红河奇石提供品种丰富的观赏石资源，柳州、南宁、桂林是红河石的主要集散地，“柳州石玩天下奇”声誉鹊起。红河石得益于独具一格的大自然“鬼斧神工”创造的形象美、色彩美、含蓄美，使其身价百倍，为国内外爱石者所争购。红河石多以产地定名，天峨石、都安石、合山石、来宾石等，都是红河石的石源。

（9）风棱石。在我国内蒙、青海、新疆等省区的戈壁荒漠区，风蚀作用发育，地面流沙的旋磨把沙漠中的大石子磨光成带有独特外形的风棱石，以硬度大、均质的硅质岩为主，颜色五彩缤纷。风棱石一般归属造型石类，因风蚀作用，大多数棱角明显，嶙峋峥嵘，锋芒毕露。风棱石适合佩底座后案台清供，一般不适合把玩。现今风棱石在国内外市场十分抢手，价值也连年直线上升。

（10）大理石。云南大理出产的五彩石和纹理石，有的如崇山峻岭，瀑布江河，气势磅礴，有的像田园村庄，古树修竹，幽远宁静；还有的似朝霞暮霭，风花雪月，绚丽多彩。品质坚韧，表面光亮润泽，永不衰败，被誉为“国宝”。常见的大理石大多已锯截，磨琢成建筑材料，或做装饰的屏风、器具、文玩等。在天然大理石开采出后，只要对断面和锯截角度恰当选择，再经加工琢磨，石面上显出的花纹常具有中国山水画特色，云山雾绕，变幻无穷，极具观赏价值。

（11）泰山石。泰山石产于泰山山脉周边的溪流山谷，质地坚硬，基调沉稳、凝重、浑厚，多以渗透、半渗透的纹理画面出现，以其美丽多变的纹理而著名，泰山石以其古朴、苍劲、凝重的格调名扬海内外，又加上民间有泰山石能辟邪、镇宅等传说，开始远走他乡，泰山石中的“文字石”、“数字石”、“人物石”、“天文地理”、“山水景观”、“花鸟鱼虫”、“十二生肖”等，或凸或凹，或动或静，龙蛇飞舞，千变万化，包罗万象，直接还原了大自然景观。

2. 如何鉴别奇石的收藏价值

（1）奇石的天然性。奇石是大自然的产物，比之人工，叫做“天然生成”。

（2）奇石的稀有性。奇石所以为奇，就是因为它稀有、罕见、异乎寻

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

常。在质、形、色、纹方面，奇石都是石中的少数。少到什么程度呢？罕见。

（3）奇石的完整性和完好度。只要是天然形成的，什么样的奇形怪状，都不是奇石的缺损。相反地还会增加它的美感和收藏价值。

（4）奇石的赏玩价值。奇石的收藏价值与赏玩价值是密切相连或成正比例关系的。奇石的赏玩价值大，则收藏价值亦大，奇石的赏玩价值决定其收藏价值。

（5）奇石的体量和硬度。作为收藏的奇石，虽然有或大或小的个人偏好，但是至大，也要区别于山峰，也不包括那些只能存在于大自然中的奇形怪石。因此，作为收藏的奇石首先要满足于天然的作为独立的个体存在形式，和不因环境的变化丧失“奇”的特征的属性。通常的情况，奇石的收藏要选择适度的和适合个人收藏条件的体量。

奇石的硬度，则是奇石收藏必须考察的一个指标。奇石的硬度是奇石的质所决定的，它决定其抵抗外力刻画、压入、研磨的能力，直接关系到奇石收藏的保藏价值。奇石的硬度高，则石的密度大，质感好，赏玩价值亦大。硬度高者概括为一个“坚”字。奇石质坚，给人的质感是，细、润、光、洁。硬度是一个地质学的概念，其指标，从一至十级，级别越高硬度越大。作为收藏的奇石，硬度起点应是4度（以萤石为参照系）以上，是奇石收藏的基础要件。

（6）奇石收藏的人文因素。同很多的收藏品都有这个附加值一样，奇石收藏也要看原收藏者或是使用人，奇石收藏也离不开收藏的这个基本规则。一件奇石，会因收藏者的不同而形成不同程度和含量的附加值。当然，这需要有相应的记载。于奇石本身，是不能“附加”的。因此，考察以往的藏石，会有很大的难度。这在当代，有了摄影和出版，为今后鉴别奇石收藏凝结的人文价值提供了历史的帮助。

小人书：只求品质不问价

在20世纪六七十年代，几分钱或几毛钱的小人书（即连环画）成了孩

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



子们最喜爱的读物，此后伴随着卡通画的出现，小人书渐渐退出了人们的视野。如今，小人书已经成为很多人收藏的目标。“小人书”学名叫连环画，是我国独有且历史悠久的出版物，源于白描画本、绣像本等传统艺术形式，20世纪20年代在上海兴起。60年代时，我国的彩色图书还很少，大都是黑白小人书，那时的小人书创作水平很高，尤其是那些古典名著连环画，用白描勾勒出古代仕女或武将，非常传神；而那些反映外国民间故事的插图也都十分精美，堪称经典。由于其特有的艺术形式、独特的反映故事手段、历史变革中产生了特殊作用等特点，“小人书”近年来伴随收藏投资市场日益活跃而身价上浮。当年有很多画家是以画连环画出名的，也有很多知名画家从事连环画创作，以至于现在那些名家连环画都成为珍稀收藏品，价格与文物相媲美。目前，业内公认它是继瓷器、书画、钱币、邮票之后的“第五大收藏”。据了解，早期的连环画收藏圈仅有三五百人，但是几年发展下来，目前已有三五万人之众。

小人书是中国传统的艺术形式，最早的连环画是长沙马王堆出土的西汉故事画。到了清末有了石版印刷，这种艺术形式趋向成熟。

1949年后连环画发展进入高潮期。这时的小人书大多以土地改革、爱国增产、抗美援朝、宣传宪法、婚姻法等国家大事为题材。一些古典名著、历史故事、民间传说的古典题材小人书也以质优而受读者欢迎，代表作有《三国演义》、《水浒》等。

连环画的黄金时代在五六十年代。这个时期，精彩纷呈的连环画作品争相问世，连环画界有“四大名旦”（沈曼云、赵宏本、钱笑呆、陈光镒）、“四小名旦”（赵三岛、笔如花、颜梅华、徐宏达）、“南顾北刘”（顾炳鑫、刘继卣）之称。赵宏本、钱笑呆的《孙悟空三打白骨精》雅致细腻、栩栩如生；王叔晖的《西厢记》隽永飘逸、惟妙惟肖；刘旦宅的《屈原》质朴凝重、遒劲奔放；王弘力的《十五贯》虚实相间、梦笔生花；丁斌曾、韩和平的《铁道游击队》气势磅礴、引人入胜；杨逸麟的《青春之歌》色彩鲜明、独树一帜；聋哑画家毅进的《钢铁是怎样炼成的》笔触生动、振奋精神；贺友直表现湘西农村题材的长篇连环画《山乡巨变》被誉为“中国连环画史上具有划时代意义的作品”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“文革”期间的1966年5月到1969年期间，小人书出版几乎是空白。1970年开始，小人书的创作出版又形成了高潮。《鸡毛信》、《小骑手》等受到了读者的喜爱。

“文革”以后到80年代，小人书发展进入鼎盛期。十一届三中全会后，除去《人到中年》、《蒋筑英》等现代题材以外，还有不少外国名著和中国名著小人书受到欢迎。像《东郭先生》、《杨家将》等书创下了出版发行的纪录。

从90年代开始，小人书的收藏逐渐升温，以运作“小人书”而取得良好收益的投资收藏者不少见。据说有一位收藏爱好者，一天在地摊上发现10余本品相上佳的、20世纪六七十年代出版的连环画后，一狠心掏出200元买下了，没走出几步，就被一位收藏家瞧见，硬是塞给他2200元后拿走。可见小人书收藏的潜力是很大的。

如果你真的喜欢小人书，并准备投资收藏的话，就需要对它有更深层的了解。因为不是所有的小人书都具有收藏价值和升值潜力的。

1. 名家名品、获奖佳作，应是首选

因为小人书不仅是一种大众通俗美术读物，也是一种绘画艺术品。许多优秀作品都是当代的绘画大师创作的。如，刘继卣的《武松打虎》，王叔晖的《西厢记》、《生死牌》、《杨门女将》，陈缘督的全套《水浒》，获奖作品《蔡文姬》、《枫》、《鉴真》等，这些作品的内容丰富，健康严肃，具有很高的收藏价值。刘继卣的《鸡毛信》、《东郭先生》，王叔晖的《西厢记》、《孔雀东南飞》，程十发的《胆剑篇》、《孔乙己》、《阿Q108图》，刘旦宅的《屈原》等也很有收藏价值。

2. 老版的小人书

特别是指1965年以前出版的。老版小人书的存世量十分有限，品相好的更是凤毛麟角。20世纪七八十年代的作品，也已经引起了收藏者的广泛关注，早一点下手，应是明智之举。

3. 专题、套书

作为一名普通的收藏者，可根据自己的经济实力，选择喜欢的专题，有目的性地收藏。如人物题材、战争题材等。这样做既省钱又省时，也许还真能搞出名堂呢！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

在刚刚过去的2009年年末北京潘家园藏品市场举办的一次连环画拍卖会上，1957年版的《瓦岗寨》拍出了2万元的高价，其他连环画，成交率也高达90%。想不到，几十年前在人们身边那不起眼的、满天飞舞的小人书，如今竟然成了“小金书”。

4. 看开本

一般的连册开本分为60开、64开两种；老版本常见的还有50开、48开两种，特殊版本为32开、24开、16开、12开不等。一般来说，开本越大，价格越贵。

5. 看发行量

这要看连环画封底印数的多少。“物以稀为贵”，发行量少的价格就贵。

6. 看出版时间

20世纪五六十年代的连环画比七八十年代出版的时间长，丢失、受损的概率也大，所以价值也偏高。

7. 看流通量

有的连环画，虽然发行了六七十万册，但由于种种原因大量的连环画被销毁，使不少作品成为绝版，这也是连环画升值的关键点。

车模：现代而时尚的收藏新品种

收藏车模，不仅可以陶冶性情，增长知识，而且还是一项很好的投资，不仅能保值，而且能升值。

车模本身就是一种艺术品，用作家居装饰，有它独特的魅力和观赏价值。君不见，车模的每一个零部件都是如此精致，车灯、底盘、发动机、方向盘及制造商的标志等，无所不有。

车模集成了当今先进的设计和制造技术，如低熔点合金的精密压铸、负离子表面喷涂、曲面移印等科技含量较高的工艺技术。仿真车是严格地按比例把各式世界名车缩小制造成模型。比例通常有1:18、1:24、1:43、1:64、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1:76等。外形用大比重合金材料压铸成形，表面打磨喷漆，精细亮泽。其内部结构如发动机、底盘、仪表板、座椅、雨刮器、大小灯等部件仿造得惟妙惟肖，有些上乘的作品甚至连车的重量和发动机、传动机构的运作也按比例缩小表达出来。质感、结构、油漆工艺等仿真程度令汽车专家也叹为观止，把它们作为汽车专业的教具一点也没有夸张。

车模大多以那些在历史上充满传奇色彩或代表当时最新科技的经典车型为蓝本。如奔驰、保时捷、法拉利、红旗等，几乎每一款车模都有一段传奇的故事，不同时期的车模反映了当时的历史和文化。可以毫不夸张地说，每一个车模就是一本立体的汽车百科全书里精彩的一页，是汽车文化的一个载体。如果说作为交通工具的汽车实现了爱车、玩车一族的梦想，那么作为精美工艺品的车模无疑圆了汽车文化崇拜者的美梦。各具风格的汽车模型及其所蕴涵的科学技术，不仅增强了我们的创意和想象力，而且为我们拓展了生活的思维空间，不同历史时期的仿真车模，作为汽车文化的一个载体，它鲜明地反映了汽车的历史沿革及文化发展，其文化艺术价值，必将随着人们的欣赏意识和文化修养的增强而不断提升。

车模除了供欣赏和学习科学、历史和文化知识外，还具有特殊的收藏价值。特别是车模中的一些极品，如中国第一汽车集团制造的顶级仿真车模——红旗检阅车仿真精品车模，采用当今最先进的车模制造工艺，按CA770TJ红旗高级检阅车原样，以1:24比例仿真精制而成，仅生产1万辆，毁模绝版，且每辆均有绝版编号及单体绝版公证书，使每一个收藏者成为独一无二的拥有者，该款车模由于集历史价值、艺术价值和纪念价值于一身而成为至臻完美的收藏新宠，收藏价值非比寻常。

仿真车模最早出现于1914年。当年美国福特汽车公司，为了提高产品知名度增加汽车的销量，首次以其生产的T型车为蓝本，订制了世界上第一款仿真汽车模型，并作为促销礼品赠送给每一个购车者，从而开创了仿真车模制造的先河。目前在欧美等发达国家和地区，几乎每个家庭都拥有几款或更多的模型车，而致力于仿真车模收藏与鉴赏者也为数众多，并且已经发展成为各个汽车厂商，用于馈赠来访的外国贵宾、政府要员和宣传新车型必不可少的汽车形象产品。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

在我国，专业从事仿真车模制造和收藏大多起步于20世纪90年代中后期，目前主要分布于沿海发达地区及北京、上海等大城市。制造商95%以上都是国外著名品牌在中国设立的独资生产企业。产品主要销往世界各地，内销的仿真车模较少。近两年我国的汽车工业发展迅猛，汽车已开始进入寻常百姓家庭。在人们对汽车关注程度与日俱增的同时，对汽车文化的兴趣也愈加浓厚。特别是国内外汽车厂商合作生产下线的新车型层出不穷，各款限量开发制造的新型车模型也都孕育而生，并作为汽车厂家馈赠贵宾和促销宣传的必备佳品流行于市。由此也使仿真模型车收藏逐渐在全国各地成为一种新的时尚。

仿真车模的收藏，可以根据个人的品位爱好、经济实力、车模货源等情况的不同而采取不同的收藏方式。一般主要有以下几种收藏方式：

1. 按比例收藏

例如收藏1:12、1:18、1:24、1:32、1:43、1:64等。

2. 按车型收藏

例如收藏大型房车、四门轿车、双门跑车、敞篷轿（跑）车、越野车、商务车、老爷车、赛车（公路、拉力、场地、方程式等）、SUV、MPV、专用车（警车、工程车、消防车、军用）等。

3. 按车系收藏

例如收藏奔驰系列、宝马系列、法拉利系列、保时捷系列、福特系列、通用系列、克莱斯勒系列、大众系列、丰田系列、日产系列、三菱系列、本田系列、国产车系列，等等。

4. 按车模品牌收藏

例如FM（美）、CMC（德）、MBI（美）、MR（意）、MINICHAMPS（英）、KYOSHO（日）、AUTOART（德）、BBURAGO（意）、MAISTO（泰）、UT（德）、ANSON（港）、RICKO（港）、SUNSTAR（港）、GATE（港）、鹰牌（法）及国产品牌（将军、佳迪、万科、博泰、千旺达、火柴盒、康威、威力）等。

5. 自己的喜好收藏

根据自己的兴趣、品位随意收藏。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



日常生活篇

工薪族面对的几件大事

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



工薪族贷款买房要“精打细算”

工薪族“租房”还是“买房”，这是个问题

生活在城市里面的人，尤其是还没有房子的人，住房问题肯定是经常要考虑的。要么租房，要么买房，那么对工薪族来说，到底租房划算还是买房划算呢？

随着近年来房地产市场形势的突变，房价节节攀升，买房子对于大多数人来说已经不是那么容易的一件事了。因此，如今究竟是买房好还是租房好，已经成为无数年轻人面临的两难问题。

田女士，28岁，丈夫是她邮电学院的同学。毕业后他们一同分到了邮电局从事技术工作。1998年邮政、电信分家时，田女士分到了电信系统，目前月收入5500元，丈夫被分到了邮政局，目前月收入3800元。现在家庭积蓄为15万元，包括6万元的银行存款、5万元凭证式国债和4万元内部职工集资。

两人结婚以来一直住在租赁的房子里，看着房价和房租一个劲儿上涨，他们想尽快买套属于自己的房子。可面对动辄数十万、上百万的购房款，他们备感囊中羞涩，并且银行再次加息的消息铺天盖地，如果贷款买房的话，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

还款压力肯定小不了。所以，在购房问题上两人犹豫不绝，存在以下几个问题：房价是继续走高还是会回调？如果贷款买房，怎样贷款比较合算？如果暂缓买房，现有的家庭资产如何配置？

田女士的家庭收入较高，且有一定积蓄，在目前房价不断上涨的情况下考虑购房，这一思路无疑是明智的。但是，买房也和买股票一样，有个购买时机的问题。在价格低的时候买，一来省钱，二来扩大了赢利、升值的空间；反之，如果在房价“高处不胜寒”的时候买房，则很可能被“套牢”。这就要求田女士不能盲目购房，应对当地房产市场的走势进行分析或咨询相关专业人员，避免盲目购房带来的贬值风险。

另外，田女士的资产配置基本合理。单位的内部集资想必会有较高的利息收益，目前有些单位把这种集资当成一种职工福利，田女士可以继续投资。5万元凭证式国债也可以继续持有，国债具有稳妥、免税、利率高等优势，她可以持有至到期或购房时办理支取。6万元银行存款有必要进行调整，因为如今存款利率太低，物价指数又居高不下，储蓄存款会造成家庭资产的缩水。所以，这6万元存款如果不立即用于购房的话，应转成其他收益高的投资品种。

如果买房需求不是很迫切，那么租房是否是一个好选择呢？

前几年，如果有人问你租房合算还是买房合算时，你的回答可能是：有钱，当然是买房合算。“租房子就像为别人打工，而贷款买房则是为自己打工。”谁都想拥有真正属于自己的一个避风港，一个温馨的小窝，在他们看来，“租的房子不是自己的家”。在房地产交易会上，很多年轻人都有类似的想法，看房的人中年轻人也占有很大的比重。

但现在，估计你的想法可能也不会变，只是现实逼迫你慢慢来计算一切，认为租房合算的人也就逐渐多了起来。甚至有人把自己唯一的住房卖了去租房子；一些本来打算买房结婚的年轻人，也重新考虑起租房结婚的可能性。有些人也表示目前更乐意租房子，认为“买房的话，只能是为银行和房地产商打工，天天担心有特殊事情花费，月月都为月供发愁，整个人都被金钱和房子奴役住，这种生活真的很累，精神压力也太大了。”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



那么，哪些人适合租房，哪些人又适合买房？租房或买房，到底孰亏孰赢？哪个更合算。有些经济学家算过一笔经济账，还银行20年的借贷利息，相当于甚至高于租20年房的租金费用。比如以现在的房价，在北京一般的位置买一套100万元左右的房子，首付款要30万元，组合贷款70万元20年期，每月要支付的利息就要3000多元，而同类房子月租金也就2000多元。如果再算上装修和首付款的利息，每年节省的资金可能就有上万元。这样有些人就考虑了，“如果将没有支出的首付款和装修费用投资到收益更高的地方，会不会更加合算呢？通过国家的调控政策，说不定房价真的会下降呢？我应该用这笔钱更好地发展自己的事业。”另外就是一些需要大量贷款才能购房的年轻人，对他们来说，大量的贷款会抑制他们的发展空间，选择租房可能更合算。

而对于有父母资助，资金宽裕的部分年轻人，似乎购买自有住房比较合算。从长期来看，在一个比较成熟稳定的房地产市场，投资房产的回报率应该围绕着贷款利率上下波动。如果不是在合理范围内，市场上可供出租的房源和有需求的租房量就会反复调整，使市场保持合理的状态。在一些房地产价格保持稳定的发达国家，住房的自有率基本保持在60%、70%这样的水平。而在房地产市场逐渐趋于理性的大背景下，房租支出一般不会低于存款利息，租房的和买房的都不会吃大亏或者占大便宜。

总之，究竟是租还是买，取决于各自的生活方式。当然，对于租房买房哪个合算，还要全面考虑生活、工作、将来或现在子女培养、教育等方面的需要。工作、生活不稳定时，租房可作为更多年轻人的选择。

影响房地产价格的因素有哪些

购买自住房考虑最多的是价格合适、居住舒适等问题，而投资购房则更像投资股票一样，考虑更多的则是房产的升值问题，包括房屋价格和租金的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

上升等。一般而言，投资股票你没有实力坐庄，你就难以把握自己的命运，任人摆布的时候居多。但是，投资房地产即使你只是一个中小投资者也不会妨碍正常获利。实际上，影响房产增值的因素很多，主要有以下几个因素。

1. 位置

在诸多影响房产增值的因素中，位置是首要的，是投资取得成功的最有力的保证。房地产业内有一句话叫“第一是地段，第二是地段，第三还是地段”，可见地段的重要性。分析某一地段时，并不是看它是否在繁华市中心，相反市郊结合部往往具有更大的升值空间。

2. 交通状况

影响房产价格最显著的因素是地段，决定地段好坏的最活跃的因素是交通状况，一条马路或城市地铁的修建，可以立即使不好的地段变好，好的地段变得更好，相应的房产价格自然也就直线上升。投资者要仔细研究城市规划方案，关注城市的基本建设进展情况，以便寻找具有升值潜力的房产。应用这一因子的关键是掌握好投资时机，投资过早可能导致资金被套牢，投资过晚则可能丧失房产投资的利润空间。

3. 商圈

商圈也是决定房价的关键因素，所购房产地处的商圈的成长性将决定该房价的增长潜力。所谓住宅所处的商圈，由几部分构成：其一是就业中心区，一个能吸收大量就业人口的商务办公区或经济开发区。就业人口是周边住宅的最大需求市场，这个就业中心区的层次将决定周边住宅的定位，其成长性将决定周边住宅开发在市场上的活力。其二，在离就业中心区三至五公里的地带将集中成一个有规模的、统一规划的成片住宅区，一般要超过四五个完整街区。在就业中心区与住宅区之间，有简洁、完整、多样化的交通线路。其三，在住宅区中，有一个以大卖场为中心的商业中心，辐射20分钟步程。就业中心区、住宅区、大卖场三者之间将会形成一种互动的关系。与就业中心区的互动成就了住宅区开发的第一轮高潮，而大卖场的选址却是洞悉第二轮增长的关键。

4. 环境

包括生态环境、人文环境、经济环境，任何环境条件的改善都会使房

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



产升值。生态环境要看有无空气、水流等公害污染及污染程度等，如果小区内开辟有大量的绿地或有园林，这样的小区就可因局部区域绿地的变化而使气候有所改良，小区内的植被会吸收噪声、阻断尘埃，可将受污染的空气渐渐净化。在购房时，要重视城市规划的指导功能，尽量避免选择坐落在工业区的房产。每一个社区都有自己的背景，特别是文化背景。在知识经济时代，文化层次越高的社区，房产越具有增值的潜力。比如外国人喜欢聚居在使馆区周围的公寓、住宅里，其外国文化背景使得使馆区周围的外销公寓很受青睐。

5. 配套

在关注房产本身的同时，还要放眼所购房产的配套设施。配套设施的齐全与否，直接决定着该地段房产的附加价值及升值潜力，同时也是决定着入住后居家生活方面舒适与否的关键因素。同交通条件类似，配套条件也主要针对城郊新区的居住区而言，在城市中心区域大多不存在配套问题。很多小区是逐步发展起来的，配套设施也是逐步完成的。配套设施完善的过程，也就是房产价格逐步上升的过程。

6. 品质

随着科学技术的发展，住宅现代化被逐步提上了日程。实际上，房产的品质是在不断变好的。这就要求在买房时，要特别注意房产的品质，对影响房产品质比较敏感的因素，要重点考虑其抗“落伍”性。如规划设计的观念是否超前，是否具有时代感，是否迎合物业发展的趋势。好的规划设计，能够体现其自身的价值。一栋造型建筑物，可以提高自身的附加值。房产的内部空间布局也很重要。一栋经过良好规划的建筑物，不仅室内空间完整方正，对于采光、通风、功能分隔的考虑也都要符合使用要求，当然价值也高。另外，建材设备优良的房产也具有较大的升值潜力。

7. 期房合约

投资期房具有很大的风险，投资者要慎而又慎。但一般来说，风险大收益也会比较丰厚。相应地，如果能够比较合理、合法地应用好期房合约的话，应该是可以获得丰厚回报的。在这里，有两点要引起足够重视，一是要请专业人士帮助起草期房合约；二是要挑选有实力和信誉的开发商。这样可

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

以保证能够按期拿到合乎标准的房子，或者万一出现开发商违约的情况，也能够保证资金的安全和获得开发商给付的违约金。

房奴如何理财还贷

买房贷款占到收入四成以上的“房奴”们，在职场上也开始渐渐丧失了冒险精神。为了确保有稳定的收入可以还贷，他们害怕降薪、跳槽、失业，让职业发展陷入困顿。

买房不应成为个人职业发展的阻碍和负担，所以积蓄不多打算贷款买房者尤其要注重将职业生涯规划和买房投资理财规划两者相结合。

按照通行的说法，“房奴”是贷款买房月供超过正常支付能力，从而导致生活质量下降，沦为房屋“奴隶”的一类人。有数据表明，近60%的人通过贷款买房，但有人贷款后就感觉成了“房奴”，压力很大。

很少有人会把买房和个人职业规划结合起来，往往在没有认清自己所处的职业阶段时，为了追求一种安全感，以买房来确立人生方向的这类人群，最容易成为“房奴”一族。这一群体在不断妥协中以求稳定，经常会错过一些晋升、跳槽的良机，房贷压力在一定程度上限制了职业发展，在不知不觉中，这些人也由“房奴”变成了“工作奴”。

职业发展方向尚不清晰、随时可能跳槽，甚至不知道自己下一步将在哪里的人，匆忙买房的风险会比较大。

银行方面的专家提醒背负房贷重担的置业者，贷款利率比存款高得多，而且贷款利息是硬性支出，因此“负翁”们其实更需要理财。如果能合理安排支出，“房奴”也能翻身做主人，减轻压力。

1．选准银行

跟其他金融产品相比，房屋抵押贷款风险小，利润高，目前已成为各大银行的“兵家必争之地”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



各家银行之间，为争夺房贷客户，常常推出一系列优惠措施，缓和矛盾。值得一提的是，目前市场上的房贷产品个体差异较大，置业者可根据自身需求来选择银行及其房贷产品，以减轻还贷压力。

2．进行理财规划

许多人认为每月的工资扣除房贷和日常生活开销之后所剩无几，除了存进银行没有别的选择，事实上，如果对剩余的资金进行合理的理财规划，房贷的压力是可以在一定程度上减轻的。

对于每月固定收入的工薪阶层，投资一些风险低、回报相对存款利息要高的理财产品也可以减轻不少房贷的压力。

如人民币理财产品、货币市场基金、债券基金和保本基金等，投资这些理财产品本金较安全，虽然给出的收益率都是预期收益率，没有绝对的保证，但实际上收益率波动范围并不大，而且要比银行存款利息高。

3．出租转移压力

购房本是件令人愉快的事，但如果它让你的生活质量下降、居住空间浪费、职业发展受限，不妨选择将房屋出租转移压力。倘若自住房的资金明显高过普通住宅的租金，可以考虑将房子出租，以暂时的牺牲为未来的生活换得更为广大的空间。

另外，考虑到小家庭以后还需要“添丁进口”，不妨将不堪重负的大房子出售，再购买一个适合自己的小户型居住，提升家庭的生活品质也未尝不是一个实用的办法。

4．买房要和职业发展规划相结合

那么究竟在什么样的职业发展阶段买房才合适呢？如何处理买房和职业发展两者之间的关系呢？

根据职业生涯理论，25岁之前是职业探索期，不稳定因素居多；25~30岁是职业建立期，在工作中不断调整自己的职业定位；30岁以后，职业发展基本形成，具有一定的事业和经济基础。对于一些职业发展方向尚不清晰、随时可能跳槽，甚至不知道自己下一步在哪里的人，若匆忙做出买房决定，风险将会比较大。

建议尚未买房的青年，不妨先制定一项详细的个人职业发展规划，在此

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

基础上确定一个事业发展方向清晰、综合状态较为平稳的时期再买房，如果在未来几年有跳槽计划，也可以根据职业规划提前进行资金储备，由此规避将来因失业或跳槽带来无力还贷的风险。

另一种情况是已经买了房，而且开始因不堪房贷压力出现“工作奴症状”的人群，此时应该对此做一个评估，以事业发展作为立足点，考虑清楚买房究竟是为了什么。房子只能作为事业发展的一个副产品，而不该成为束缚职业发展的绊脚石，如果它让你的生活质量下降、职业发展受制，不妨选择将房屋出租等方法转移压力。

巧买二手房，胜过存银行

随着房地产发展的扩大，二手房交易也越来越火暴。因二手房交易引发的纠纷较多，所以交易二手房有很多细节需要注意。

1. 对中介全面审查

根据统计资料显示，全国二手房交易中经过中介成交的已经占到80%。然而如果在交易过程中，遇到资质差或者根本没有资质的中介公司，则后果不堪设想。所以下面先教给大家如何辨别中介公司的等级和真伪。

一看中介公司是否有明确的公司名称、长期经营的地址。这可以通过看中介公司的招牌、询问周围邻人该公司成立情况及经营情况来确定，以防皮包公司诈骗。

二看中介公司营业执照以确定该公司的营业资质。看是否可以进行二手房中介业务，办理经营二手房中介的中介公司的营业执照需要众多的条件，包括相关的有中介资质从业人员等条件。

三看中介公司营业执照确定它的注册资金。中介公司注册资金不能低于买卖一套房子的价格。客户通过中介来交易房屋最主要的原因就是不希望直接交接房款，希望在整个交易过程中有一个第三方来维护双方的利益，所以

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



一定要找到一家公司的风险承受能力即该公司的注册资金能大于该房屋的总价或该中介公司为品牌公司，拥有良好的信誉，一旦发生纠纷，作为消费者的客户能得到妥善解决。

四看中介公司是否拥有合法的房地产经纪人资质的从业人员，是否有房地产经纪人资格的业务员在为你提供中介服务。拥有资质的从业人员在从事二手房交易过程中如有任何违法或对客户不利的情况发生，有关部门将通过相关政府行政措施对其进行相应惩戒。

五看中介公司与你签订的居间合同是否经过备案。由于二手房交易中有很多专业术语和一些行规惯例，对于合同的使用要求就是格式合同应在使用区的工商局进行备案，而凡是在工商局备案的格式合同在备案时工商局已经就相关的条款进行审核了，就有关消费者的权益进行了相关的调控，基本能保障消费者的权益。

六看中介公司是否有专业的从业人员负责签约并办理相关的后续服务。大公司和小公司之间的区别也比较明显，小中介公司一般由业务员全程处理所有事项，大的品牌公司一般分工较细，会将房产交易的前端和后续分开，由房产业务员从事前端的房产开发、带看、收意向金、斡旋、交房等工作，另外再设立专门部门从事签订房地产买卖合同、办理过户、贷款、领证等手续。这样既有利于资源优化又可以确保交易的真实性，防止为利走险，能尽最大可能保障交易安全。

从上面几条，我们可以看到房屋中介公司的情况，如果我们要买卖二手房，寻找中介来交易房屋最主要的原因就是不希望直接现金交易，希望在整个交易过程中有一个第三方来维护双方的利益，但是一旦找到一个黑中介，可能适得其反。所以二手房交易一定先看好一家可靠的中介机构。

2. 关注细节不吃亏

（1）订金。在二手房交易中，因为订金的问题经常发生买卖双方冲突。订金是对买方的约束，如果卖方收取了订金而违约，就要双倍返还订金。

收订金后，如果买方没有按时履行约定，卖方将房转卖他人应该手握对方退房申请，最好让买方写书面申请退房，否则将要双倍返回订金。

购房合同对双方当事人都具有法律约束力，任何一方不得擅自变更或解

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

除合同。如果买房人违约在先，卖房人可不退订金。买房人没有以书面方式明确表态不履约，则房主在未解除合同也不退订金的情形下将房子卖给他人的行为就违反了合同。

对于房主而言，若买房人提出退房或解除合同，应要求买房人提出书面解约的申请或声明，以保全对方违约在先的证据，然后才可以将房子卖给第三方。

（2）付款方式。房款如何支付，必须在合同中详细写清楚。买卖房子属于大宗交易，所以交易如何付款，如何收款一定要详细说明，而最好找到合适银行托管，以防止生变。

双方签订买卖合同时，应对付款流程、方式和时间作出明确、具体的约定。买房人如果将购房款交给中介公司再转交卖方，应先审查中介公司的资质状况。特别是不能将购房款交给中介公司的个别职员，防止他们卷款潜逃。

目前有的中介公司已经与国内银行共同开发了二手房交易资金托管业务，由银行作为担保人。买房人先在银行开设一个经管账户，并将房屋首付款或者全部价款存入该账户。当买房人确定已经安全办理了房屋过户手续后，就可通知银行将该笔存入的房款转给卖房人。这样可以保证资金安全。

（3）房龄。一样的房子，建造年代不同，房子的价格肯定不同。

通过中介公司买卖二手房，应审查两方面内容：一是上家的委托价与下家的买价是否一致；二是中介公司收取的佣金数额不得超过国家规定的上限比例，即不超过全部购房款的3%。审查的依据是下家与中介公司签订的居间合同和上下家签订的买卖合同。这样的审查能有效地防止极少数中介从业人员违反规定，赚取差价或谋取不当利益。

（4）产权。买二手房一定要过户，手里没房产证隐患多。房产证是证明房主对房屋享有所有权的唯一凭证，没有办理房产证对买房人来说有得不到房屋的极大风险，因此引发的纠纷也较多，所以买房必须要及时办理房屋过户手续。

如果买卖双方同意，最好到公证处去办个提存公证，即买方将购房款存放到公证处，在条件符合约定的情况下，由公证处将该笔款项支付给卖方。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



也可到律师事务所办理提存见证，由具有专业资质的律师事务所来充当“公证人”的角色。申请了公证或见证后，如产权证办不出来，那么卖方是收不到钱的。

除了要看房屋是否有房产证外，还要查清房屋的以下几点情况。

要点一：房屋产权是否明晰。有些房屋有好多个共有人，如有继承人共有的、家庭共有的，还有夫妻共有的。对此买房人应当和全部共有人签订房屋买卖合同，否则无效。

要点二：交易房屋是否被租赁。买二手房时，应注意该房屋是否已被出租。我国法律有“买卖不破租赁”的原则。也就是说，如果购买房屋时该房屋已被租赁，则该租赁合同对于新的房主而言继续有效。

要点三：土地情况是否清晰。买二手房时买房人应注意土地使用性质，看是划拨还是出让。划拨土地一般是无偿使用，政府可无偿收回。同时，应注意土地使用年限。

要点四：福利房屋交易是否受限制。房改房、经济适用房本身是福利性质的政策性住房，转让时有一定限制，买房人购买时要避免买卖合同与国家法律冲突。例如，经济适用房的交易是有一定限制的，购买5年以上才可进入市场并按市场价进行转让，5年以内则只能以原价转让，而且购买方还必须符合购买经济适用房的条件。

在实际看房时，最好要实地调查，明确房屋的具体情况，签订合同一定要写清房屋的具体情况，如地址、面积、楼层等。对于房屋实际面积与产权证上注明的面积不符的（如测绘的误差、某些赠送面积等），应在合同中约定：是以产权证上注明的为准，还是双方重新测绘面积，必须予以明确。

（5）公证。买卖双方大部分是不熟悉的双方进行交易，不可能对房子的各种状态了解透彻，这样可以让房屋中介做一些问题的磋商之后做一些公证。花费不大，但是具有法律效力，一旦出现纠纷，可以按照公证内容做裁决。

买卖合同公证：主要针对房屋买卖当中一方当事人为境外人的情况。在房屋买卖过程当中，如一方为境外人则买卖合同必须经过公证后方生效，否则无法送交易中心交易，所以境外人办理相关房屋买卖必须办理买卖合同公

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

证手续。

委托公证：主要指房东或客户方无法亲自办理相关房产过户手续，只能委托其他人或中介公司办理相关手续，由于交易中心无法确认手写委托书的真实性，交易中心一般会要求无法亲自到场的当事人出具公证后的委托书，方为其办理相关的过户手续。

贷款合同公证：境外人购房如须贷款，则其贷款合同必须经过公证处公证生效。只有公证处公证后的贷款合同，交易中心才会受理并办他项权利证。

赠与公证：在二手房交易中还有一种方式即赠与，原房主自愿将房屋赠与给他人，并要求将房屋产权人名字进行更改。

复印件与原件相符公证：以前政策允许转让期房时，由于可以不经开发商同意进行交易，而客户不经开发商同意进行交易，开发商也不愿提供相关的预售合同，但交易中心交易必须提供足够的预售合同方能交易，因此必须拿着房东手中的预售合同办理复印件与原件相符的公证，拿出6本以上的合同前往交易中心办理转让手续。

（6）证件。二手房交易办证所涉及的资料与证件：《房屋转让合同》原件；收款凭证；买卖双方个人身份证、户口簿及私章；转让前房屋所有权证、契证、土地使用权证；《具结书》。这些证件都是必需的，一个也不能少，否则二手房买卖就存在一定的瑕疵，为日后留下后患。

3. 明确房屋的具体情况

买房子是人生大事，二手房交易要在购房合同中明确房屋的具体情况。

（1）写清房屋的具体情况，如地址、面积、楼层等。对于房屋实际面积与产权证上注明的面积不符的（如测绘的误差、某些赠送面积等），应在合同中约定清楚是以产权证上注明的为准，还是双方重新测绘面积。

（2）明确房价具体包括哪些设施。在协议中注明，屋内哪些设施是在房价之内，哪些是要另外计算费用的。如房屋的装修、家具、煤气、维修基金等是否包括在房价之内。

注意要把口头的各种许诺，变成白纸黑字的书面约定。

总之，房产投资永远是比股票投资稳健的项目，而二手房投资更是稳健投资中的首选对象。另外需要提醒大家注意的是，虽然购买二手房出租的收

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



益会高于银行储蓄，但是也并非买了二手房就高枕无忧了，在购房时只有注意以上的因素，精挑细选，才可有效避免将来房产的贬值影响收益。

怎样让二手房卖个好价钱

时下在中介公司挂牌的二手房比比皆是，为了让住了十多年的老房子卖出或租出个好价钱，你可能要花点心思，把老房子再打扮一下。

用于出售或出租的旧房再装潢思路，自然不同于自住房，这需要来点换位思考，从购买方的角度考虑，这房子够这个价吗?

当你考虑出卖住宅时，有针对性地整修一新，确实能卖个好价钱。一般而言家庭再装潢有两种方式：一是将资金投入某些舒适的奢侈品，例如你梦寐以求的采暖地板；另一种是遵循实用主义的装潢原则，例如添一个节能热水器或修复漏雨的墙面。这两种思路的装潢对提高住宅的市价效果迥然不同。无关紧要的奢侈品投资一般无法收回。举个简单的例子，哪个房屋买家肯为浴室里新装的豪华电话埋单呢?

以下几个重新装修项目是最有可能获得回报的。

1. 重新油漆

打算卖房子的话，粉刷一新的房屋在市场上更受欢迎。没有人想买看上去陈旧脏破的房子，而粉刷和油漆能弥补这一缺点。据统计，重新粉刷的成本能在卖价中收回74%左右，一套干净、整洁、鲜亮的房屋——这就是重新油漆的卖点所在。

2. 厨房的再装修

对大多数买家而言，厨房是住所的“心脏”。因此卖房前整修厨房可起到事半功倍之良效。需要做或吊顶或油漆甚至重新铺地砖等基础工作。把油漆剥落并看上去脏乎乎的橱柜给换掉，花费不多，但会使厨房增色不少。需要注意的是如重新装修还是尽量采用传统的设计，这不易过时，并尽量使用

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

国产名牌。这样既经得起岁月考验，又可以得到买主的认同。据统计，重新整修厨房的花销80%~87%能在房屋的卖价中得到补偿。

3. 创造新空间

依常理，增加房间空间的功能比简单地粉刷房间更有价值，开销也不大。例如，将房间里原有的三层阁改造成卧室的套间。通常改造费用的69%可得到补偿。

4. 增加一个盥洗室

在家里增添一个设施齐整的盥洗室——包括吊顶、固定洗脸盆、浴缸和淋浴设施等。出售住宅时81%的开销会得到补偿。

5. 安装宽敞的新窗户

据统计，用新型的标准尺寸的塑钢窗户替代老式的铁窗会使二手房卖出意想不到的好价钱。但是新装的窗户讲究的是标准尺寸而不是花哨的形状和样式。

6. 基础设施的维修和改进

基础设施的完善是房屋物有所值的保证。假设屋子里的厨房装修一新，非常漂亮，但水龙头是漏的，怎么可能卖出好价钱呢？因此，如果决定出售房屋的话，一定要先解决房子结构和配套系统的问题，虽然这些问题可能比较棘手或处理起来比较麻烦，但也必须先处理完毕。然后再动脑筋使其焕然一新，卖出个好价钱。

家庭重新装潢费用的收回取决于以下两个因素：一是住宅所处地段的整体房价水平。当房产市场火暴时，你所付出的重新装修费用轻而易举就挣回来了。二是重新装潢与卖出之间的时间差。装修一新而没有及时出手的住宅，装修费用的回收将大打折扣。因为装修风格随时间的推移很快就会过时。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



对下一代教育投资，工薪族的未来

教育理财，宜早不宜迟

如今，孩子的教育费用是越来越高，家长们积攒子女教育经费的压力陡增。据调查，我国城市消费中增长最快的是教育支出，比重已经超过总消费的12.6%，居民储蓄中有10%是作为“教育消费”而预留资金。

曾有人估算，现在一个小孩在国内读到大学毕业，不包括生活费，学费在15万元左右；如果出国留学，仅留学费用就在30万至60万元不等。然而这些仅仅是现在的数字，假设学费以每年3%增长，那么10年后，在国内读到大学毕业的费用将在20万元左右！如此庞大的数字，使子女教育费用成为家庭中仅次于购房的一项支出。

尽管教育消费如此昂贵，大多数家庭仍然趋之若鹜。城乡居民储蓄的目的，子女教育费用排在首位，所占比例接近30%，位列养老和住房之前。

事实上，不管是何种投资，投资人都会在成本和收益之间权衡利弊，唯有对孩子的教育投资，有好多家庭不管是否适合，都会义无反顾地去消费，不问投资回报，理由只有一点，那就是：不能让孩子输在同一起跑线上。

正所谓“望子成龙，望女成凤”，如何为孩子准备一笔充足的教育经费

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

成为父母们的心头大事。既然子女教育费用已成家庭理财的第一需求，为人父母者当然应该尽早规划，以获取复利的可观收益。有人甚至提议，子女教育规划在小孩出生前就可以开始。

不过，我们能不能跳出“努力赚钱，再不惜血本投资子女教育”的怪圈，另辟蹊径，通过投资来筹措子女教育金呢？当然能，而且方式还不止一种。

1. 尽早开始，莫要临时抱佛脚

在规划投资时，首先要计算教育基金缺口，设定投资期间及设定期望报酬率。如果教育费用缺口较大，可以多种理财产品组合投资，积极型投资组合侧重于股票型基金和混合型基金，每月定期定额投资，并分一部分投资债券型基金，也可办理教育储蓄。投资策略应随着目标进行调整，如果先期的积极投资获得较好的收益，可以逐渐将投资组合转为稳健型，投资侧重于债券基金、可转债、银行理财产品等收益适中、风险度低的保本理财产品，降低损失风险。当然，进行教育理财要未雨绸缪，尽早开始，不要临时抱佛脚。

2. 合理考虑风险收益

教育理财最重要的一点是合理考虑风险收益，在小孩不同的年龄段应选择不同的投资。典型的教育周期为15年，在周期的起步阶段，父母受到年龄、收入及支出等因素的影响，风险承受能力较强，可充分利用时间优势，作出积极灵活的理财规划。这个时期可以以长期投资为主，以中短期投资为辅，较高风险及较高收益的积极类投资产品可占较高比例，保守类产品所占投资比重应较低。到了教育周期的中后期，则应相应地调整理财规划中积极类产品与保守类产品的比例，使其与所处阶段相适应，以获取稳定收益为主。但无论处于哪种阶段，教育理财，无疑是愈早愈好。

3. 教育储蓄，适合小额教育费用

教育储蓄为零存整取定期储蓄存款，存期分为1年、3年、6年。最低起存金额为50元，存入金额为50元的整倍数，可一次性存入，也可分次存入或按月存入，本金合计最高限额为2万元。教育储蓄的利率享受两大优惠政策，除免征利息所得税外，作为零存整取储蓄将享受整存整取利率，利率优惠幅度在25%以上。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

教育储蓄刚刚问世时，曾一度因免缴利息税而受到学生家长的青睐。但由于存在着免税手续复杂、存款限额较低等诸多弊端，如对象为小学四年级以上的在校学生，支取时必须提供所在学校出具的存款人正在接受非义务教育的证明，每一账户本金合计最高限额为2万元等规定，因而近年来备受冷落。

不过，这种存款方式适合工资收入不高、有资金流动性要求的家庭。收益有保证，零存整取，也可积少成多，比较适合为小额教育费用做准备。

一般来说，办理教育储蓄应注意5点：

（1）必须为四年级以上学生，账户到期领取时，孩子必须处于非义务教育阶段；

（2）到期支取时必须提供接受非义务教育的身份证明，才可享受整存整取利率并免征储蓄存款利息所得税；

（3）提前支取时必须全额支取；

（4）逾期支取，超过原定存期的部分按支取日活期储蓄存款利率计付利息；

（5）存款方式灵活，在选择按月存款时，存款人可选择每月固定存入、按月自动供款或与银行自主协商三种方式。此储蓄品种最高金额为每户2万元，存款人若选择每月存5000元，4个月即可缴完，但至少要存两次，每次最多1万元。另外，选择自动转账功能时必须签订协议，必须是同户提供转账。例如，孩子作为教育储蓄的存款人，父母的账户不可提供转账，只能从孩子的其他账户中转账。

4. 基金定投，利用复利变大钱

基金定投业务是指在一定的投资期间内，投资人以固定时间、固定金额申购某只基金产品的业务。基金管理公司接受投资人的基金定投申购业务申请后，根据投资人的要求在某一固定期限（以月为最小单位）从投资人指定的资金账户内扣划固定的申购款项，从而完成基金购买行为。比较类似于银行的零存整取方式。一般来说，基金定投比较适合风险承受能力低的工薪阶层、具有特定理财目标需要的父母（如子女教育基金、退休金计划）和刚离开学校进入社会的年轻人。

与此相对应的是一次性投资，就是在某一时点一次性的购买基金的行

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

为。应该说，这两种投资方式各有所长。一般来说，单笔投资需要一次投入较多的资金，买入时机的选择会对收益率产生较大的影响。因此，单笔投资者需要对市场状况进行分析，并能承受较高的风险。而定期定额投资，因为资金是分期小量进场，价格低时，买入份额较多，价格高时，买入份额较少。可以有效降低风险，对于无暇研究市场及精确把握进场时点的投资人来说，是一种比较合适的中长期投资方式。

举个例子，假如一对夫妇计划为儿子建立一个教育基金，假设儿子刚上小学，投资年限为16年，已经决定投资某证券投资基金，期望年收益率为10%，每期扣款500元，申购费率为1.8%，收费方式为前端收费，将这些信息输入定期定额投资计算器，可以得出到期收益为134984.26元，其间申购总费用1728.00元，到期本利和230984.26元，这样一笔钱，应该可抵孩子读大学和研究生的费用。

由此可见，定期定额投资将小钱变大钱和复利效应威力不小。

定投基金的年收益基本相当GDP的增长速度，大概在8%至10%左右，完全能够抵抗通货膨胀率，而且这种“定投计划”避免了人为的主观判断，不必在乎进场时点，也不必在意市场价格，无须为股市短期波动改变长期投资决策。10年以上，等孩子成年，可以解决不少教育费用、婚嫁费用甚至创业费用。当然，为规避风险，可以半年或一年时间适当调整一次基金持有情况，也可以选择几家基金公司分散风险。每月的定投金额大约为剩余资产的20%至30%。

总之，教育金的投资方式多种多样，需要多了解，才有机会找到最适合自己的方式。比如说，教育储蓄，但它的每户本金合计最高限额只有2万元，对大多数家庭来说，数目太少。现在很多保险公司推出了“教育保险”，虽然也有储蓄投资的功能，但它更强调的是保障功能，不能承担起让教育金保值增值的功能，也不是一个良好的投资教育金的品种。

除了教育储蓄及教育保险，目前有部分银行也推出了教育理财计划，几种产品滚动推出，家长可以根据子女的年龄和家庭收入的变化，购买不同期

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

限产品，以适合子女在教育方面的开支。不过，教育理财产品都是低风险低收益，增值的潜力相对有限。

由于教育是较刚性的支出，家庭在购买基金品种以求教育金增值时，不宜过于激进，如果投资期限在5年以上，可以购买平衡型中较偏股的基金，但随着投资期限的缩短，我们的投资也应该趋于保守，可以逐步将资金转投更偏债的产品。条条大路通罗马，但远近长短各不同。家庭做教育理财投资时，应该选择适合自己的道路，量力而行，及早规划，坚持原则，持之以恒，才能够到达目标。

教育储蓄谨慎选择

虽然目前，可以投资的品种比较多了，但是很多老百姓仍然把储蓄作为主要的理财方式，其中很多储蓄的目的是为了子女教育。

教育储蓄的好处在于它享受了两大优惠政策：一是在国家规定“对个人取得的教育储蓄存款利息所得，免除个人所得税”；二是教育储蓄作为零存整取储蓄，享受整存整取的利率。相对于其他储蓄品种，教育储蓄利率优惠幅度在25%以上。

一般，大家运用教育储蓄进行存款的技巧就是：尽量用足限额，每次约存金额要尽量高些。因为在同一存期内，每月约定存款数额越小，续存次数就越多，计息的本金就越小，计息的天数也越少，所得利息与免税优惠就越少；反之，计息本金就越大，计息天数就多，所得利息与免税额就越多。同时尽量选择存期较长的教育储蓄。

不过，教育储蓄虽然享受免收利息税的优惠，但也是很有限的。存款人一般采取的是按月存入、零存整取的存款方法，按照整存整取利率计算，由于每月存入日期不同，最后还是要按照每笔存款的实际天数计算。这样算下来，6年的品种只比一般的储蓄高出几百元，收益增加有限。而且，教育储

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

蓄还有储蓄对象、储种、金额等的限制。

大多数人都知道教育投资的重要性。每个家庭自身情况不同，所以投资的途径也多种多样。从实际的情况看，投资途径大致有4种。

1．一次性投资

这种投资方式的做法是在每个学期开学时大体计算一下这学期家庭教育的花销，定出一个总数。但这种投资方式的缺点在于计划往往赶不上变化，一旦出现特殊的情况，比如孩子需要参加什么培训或者活动的话，家长往往是被动的。

2．按月存钱（直到孩子教育结束）

这种方式最大的好处就是在于计划性强，能够有充分的保证。但这种方法过于机械，灵活性不够强，而且往往坚持不了多久，经费就可能会被挪用。

3．存钱的过程是对孩子教育的过程

有的父母给孩子开了储蓄账户，凡是孩子的额外收入都要求孩子存入银行。这种方式最大的好处并不在存钱的本身，而是有利于培养孩子勤俭节约、有计划生活的好品质。孩子的收入来源大致有两种，一种是压岁钱。每年春节，孩子都会得到数量不等的压岁钱，多的几千，少的也有百十元。这笔钱如果无计划地花掉，实在是没有意义。如果计划存起来，将是一笔可观的收入。另一种是亲朋好友平时串门时候给的钱，这些钱数量不一，也是一笔收入。

4．随意花费

这种方式是很多溺爱孩子的父母无意间在进行的教育投资。这种方式最大的特点就是随意性，钱多多花，钱少少花，但是这样的方式往往收不到好的效果。比如有的家庭钱多的时候，孩子要什么给什么，没钱的时候当然只能什么也不给买，甚至即使需要也只能无奈叹气。根据统计目前这种方式大概占据着30%。

为人父母总是希望孩子有个良好的生活环境，但是这是需要父母为孩子努力的。可见，教育投资规划是非常重要的。有个好的规划，对于要支出多少钱，在什么时间要筹到钱，如何筹钱，心里才会有数，才不至于临时慌乱而误了教育时机。目前中国家庭的教育投资主要是给子女的教育，而且每年

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



都在呈现上升的趋势。

父母都期望子女能接受大学的教育，目前世界各国所实行的义务教育中基本都没有包括大学教育，这意味着大学教育的费用将由接受教育者的父母承担。而大学教育的费用是各种教育投资中最高的，教育持续期也最长。在大学教育费用日益增长的今天，几乎所有的家长都在担心是否能够承受将来子女上大学的费用。

申请学生贷款

1. 如何申请学生贷款

学生申请贷款，应由本人向学校贷款审定机构提出申请，提供本人及家庭经济状况的必要资料（一般包括本人书面申请、家庭经济情况调查表、街道或乡级以上的困难证明、担保人的担保书及本人的现实表现等），承诺有关还贷的责任条款，提供还贷担保人。目前各高校学生贷款实际额度一般每年在1000元以上。

学生贷款偿还形式：

（1）学生毕业前，一次或分次还清；

（2）学生毕业后，由其所在的工作单位将全部贷款一次垫还给发放贷款的部门；

（3）毕业生见习期满后，在二到五年内由所在单位从其工资中逐月扣还；

（4）毕业生的工作单位，可视其工作表现，决定减免垫还的贷款；

（5）对于贷款的学生，因触犯国家法律、校纪，而被学校开除学籍、勒令退学或学生自动退学的，应由学生家长负责归还全部贷款。

2. 如何申请国家助学贷款

适用对象：中华人民共和国（不含香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区）高等学校中经济上确实困难的全日制本、专科学生和研究生。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

申请国家助学贷款的学生应具备以下条件：①具有完全的民事行为能力（未成年人须由法定监护人书面同意）；②诚实守信，遵纪守法，无违法违纪行为；③学习成绩较好，能够正常完成学业；④在校期间所能获得的收入不足以支付完成学业所需基本费用（包括学费、基本生活费）；⑤严格遵守国家、经办银行以及国家助学贷款的各项规定，承诺正确使用所贷款项并按规定履行还贷义务；⑥符合中国人民银行公布的《贷款通则》中规定的其他条件。

申请程序：银行不直接受理在校学生的贷款申请。申请贷款的学生，须在新学年开学前后10日内凭本人有效证件向所在学校指定部门（一般为学生处）提出贷款申请，领取并如实填写《国家助学贷款申请表》、《申请国家助学贷款承诺书》等有关材料。

国家助学贷款的利率按照中国人民银行公布的法定贷款利率和国家有关利率政策执行。学生所借国家助学贷款利息的50%由国家财政贴息，50%由借款学生个人负担。

借款学生和经办银行应在签订借款合同时约定还款方式和还款时间。采取灵活的还本付息方式，可提前还贷，或利随本清，或分次偿还（按年、季或月），具体还款方式由贷款人和借款人商定并载入合同。还款时间最迟在毕业后第一年开始。学生所贷本息应当在毕业后4年内还清。

经贷款银行同意，国家助学贷款可以办理延期，但逾期国家不再给予贴息。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



退休养老要早规划

想过退休以后吗

人无远虑，必有近忧。不妨算一算你的养老账：如果退休后每天花费30元，60岁退休到85岁就得花掉27.375万元，如果每天花50元，就需要45.625万元。由此可知，养老压力是很大的。如果退休后仅靠养老金生活，生活质量与现在相比肯定会大打折扣。从长远角度考虑，人生理财要从早做起，为将来早做打算。

那么，怎样缓解养老压力呢？理财专家介绍，通常来说，养老规划制订得早，负担相对较轻。一个在职人员，要想在退休以后过上基本生活，老有所养，或者是与退休以前质量相当的生活，就要在退休以前全面考虑自己的生活消费，其中包括日常生活消费、医疗、住房等各个方面。退休规划无论是对社会还是个人都有着非常重要的意义。

1. 老龄化趋势不可逆转

一个不可逆转的时间正在人类世界发生，那就是在将来的某个时候，全世界60岁以上的老龄人口将超过5岁以下的儿童的数量。

2. “421”家庭结构越来越普遍

在现代家庭中，四个老人，一对夫妇还有一个孩子成为了最为普遍的家

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

庭结构，我们简单地称为“421”。尽管长期以来“养老防范”观念在多数人心中仍然根深蒂固，但在现代社会价值系统的变化和目前相对严峻的就业形势等诸多不太乐观的条件下，一对中年夫妇承担赡养两对老人、培养下一代的艰巨任务，已经显得有点力不从心。

3. 我国特殊国情

我国已经进入老龄化社会，到目前为止，中国老年人总数已接近4亿，占全国总人数的24.8%。人口老龄化速度加快，到2030年左右人口老龄规模将达到高峰。年老多病，医疗费用昂贵，收入减少，而且由于我国人口众多，社会保障是以低保障、广覆盖为原则，国家和社会给予老年人的生活保障十分有限，这一切必将使老年人的保障问题面临严峻的考验，因此，退休规划日益得到人们的关注和重视。

罗先生今年30岁了，硕士毕业以后在一家报社从事摄影记者的工作。他事业有成，家庭幸福。太太只比他小1岁。夫妻俩的月收入可以达到1万元。在过了1年甜蜜的二人世界之后，开始考虑要个可爱的孩子。

罗先生是个非常精明的人，他知道自己要为这个小家庭做好规划，让孩子有一个美好的未来，而更重要的是让自己和妻子有所保障，就这样他开始了自己的理财计划。

他先做了家庭财务状况分析：

自己与太太存款各为7万元，名下股票各有5万元和3万元，合计资产22万元，无负债。罗先生月收入4500元左右，罗太太月收入5500元，目前无自有住房，月租金支出1000元。另外，月生活支出约3000元，其中大部分是对自我教育的投资。夫妻双方月缴保费各500元，为20年期定期寿险，均为29岁时投保。

接下来让我们来看一看罗先生的3大理财目标。

（1）买房：3年后买一套120平方米的房子，预计装修费用在15万元左右。

（2）教育：准备孩子20年后接受高等教育的费用，做好供其到研究生毕业的经费准备。

（3）退休养老：25年后准备退休，存足退休后30年的安逸无忧的晚年生

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



活费用。

从罗先生的财务状况看，每年可以盈余达6万元，储蓄率达到了50%，并且家庭无负债，这样的财务状况还不错。其中的缺点是资产的收益性不高，60%的资产都分布在低收益的存款上。同时，目前的资产配置过于单一，资产配置只有存款和股票，收益性资产都集中在股票上，风险过于集中。

虽然目前财务状况不错，但在未来的几年里家庭负担将会非常重，将会面临着小孩的抚养费和教育金筹备及房贷的沉重负担，属于无近忧但有远虑的小家庭，如果不改变目前的理财方式，罗先生的家庭很可能就会承受比较大的经济压力。

考虑到罗先生的实际情况，理财师给出了以下的建议。

1. 建立家庭紧急预备金

以准备三个月的固定支出总额为标准。虽然家庭目前月支出5000元，但不久的将来面临生育费用和月供房贷，建议另准备每月2000元的超额支出，共建立家庭紧急备用金：7000×3=21000元。1万元存银行活期存款保持流动性，其余购买货币市场基金或是流动性强的人民币理财产品，在保持流动性、安全性的前提下，兼顾资产收益性。

2. 巧付购房首付款和装修费

建议购买市郊每平方米6000元左右的房子。目前市郊房价是稳中有微升，以2%的房价成长率来看，3年后总房款为76.4万元左右。首付30%为23万元，余款53.4万元做20年按揭，以当前5.51%的贷款利率来看，月供需3676元。根据罗先生家庭的财务状况来看，3年后年收入结余新增19.4万元。可将前3年的结余投资累计值加上已有生息资产20万元，作为首付款和装修费用。

3. 尽早规划子女养育和教育金

建议从家庭紧急备用金中提取。以5%的预期投资报酬率来计算，年储蓄须达到7886元（月储蓄681元）。教育费用是一个长期支出，尤其是高等教育费用比较高，不过，考虑到准备时间比较长，可以做一些期限相对较长而收益相对较高的投资，提高资金回报率。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

4．全面规划和补充保险

考虑到罗先生工作性质，建议投保意外险10万元，定期寿险10万元，根据身体状况可考虑再投保大病险和医疗补充保险。而罗太太工作稳定，医疗保险等福利健全，考虑到2年后小孩生活费用将大大增加，现投保险种和保额可不作调整。

5．长期投资打算退休规划

罗先生夫妇计划25年后退休，并且希望在退休后30年内保证每个月有现值4000元的家庭支出，过上中等以上水平的晚年生活。假设通胀率为2%，退休后投资报酬率为4%，现值为4000元的月支出相当于25年后的6562元。预计退休后双方可领取养老金共4000元左右，退休金缺口为2592元。

考虑到通货膨胀因素，退休后的实际投资报酬率仅为2%。因此，要保证30年的退休生活衣食小康，到退休时须准备70万元的退休金。依照5.2%的预期投资报酬率、22年投资期来看，月投资需1426元。考虑到退休规划的长期性，也具有较大的弹性，可作长期投资打算，投资风险和收益相对较高的产品。

6．合理配置投资组合

罗先生夫妇可对资产进行以下比例的配置：活期存款5%，人民币理财产或货币基金20%，债券20%，偏股型基金或股票55%。各投资收益率预计为货币0.58%，人民币理财产品或货币基金2.5%，债券4%，股票型基金或股票7%。该投资组合的报酬率为5.2%。随着目前股市回暖和高收益投资理财产品的增多，可做出灵活调整，从而提高资产的投资回报。

退休老人怎样理财

我们都知道老年人实际上已经成为了弱势群体，因为他们不再依靠自己的劳动直接获取财富，而靠国家或儿女支持。因为生理上的衰老使得他们的生存能力变低，但是只要他们能有良好的理财能力，一样可以不依靠别人而

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



拥有富足的晚年。

我们可以按照投资风格把老年人理财分为三种类型。

1. 激进型

投资股市占总金融资产约30%，投资债券、基金（可以考虑偏股型基金）占20%，投资保险占20%，储蓄占30%。此方案适于65岁以内，身体健康（尤其是无心脏病和高血压）、心态平衡的老年人。

2. 均衡型

投资股市约20%，投资债券、基金占30%，投资保险占20%，储蓄占30%。此方案适于70岁以内，身体条件允许、心理素质较好的老年人。

3. 保守型

投资债券、基金（只考虑债券型或者货币型基金）占25%，投资保险占25%，储蓄占50%，不入股市。此方案适于大部分老年人。

老年人已经处于养老期，由于儿女们也比较繁忙，不能花太多时间在为老人理财上，老年人需要分析自身的情况，然后视自己的情况安排理财计划。在退休阶段中，创造财富的能力有限，基本的收入来自于老两口的社会保险金，因此，如何合理规划退休后的现有财产，在保证财产的安全性和流动性的基础上，实现合理收益，提高财务自由度，成为退休老年人理财的最重要的原则。

目前我国的储蓄利率水平在经历了历史性的底水平以后，已经进入了一个缓慢的加息周期，预测未来10年内的利率水平会在现有的基础上，实现缓慢的、持续的增长。

老人们消费普遍都十分谨慎，而且比较节俭，目前支出上不会出现较大的上浮，这是老年人理财的一大优势。但是这样并不能使资产增值。在投资过程中，这一辈人对理财知识和理财工具并不熟悉。合理规划现有财产，维持现有的生活水平，建立能够保证理财的安全性，以及财务自由度的理财组合。在安排家庭保险计划时，要考虑增强抵抗意外及重大疾病风险的能力。所以投资时应该注意以下三点。

1. 安全

老年人的积蓄是他们多年积攒的血汗钱，需要应付日常生活及生病住院

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

等开支，是晚年生活的保命钱。因此，为老年人理财首先应考虑安全问题。

2. 考虑支取的方便性

虽然老年人的生活开支相对稳定，但他们的身体抵抗力差，随时有生病的可能，所以需要一笔流通方便的资金，用来应对突发事件。

3. 使资产最大限度地增值

仅靠老人们的节俭和吃老本，而不去挖掘新的收入渠道，这样并不能达到资产增值的目的。

由于老年人不再以通常的劳动形式直接创造财富，他们主要的生财之道就是“钱生钱”。而老年人理财，不仅对老年人自己及家庭有好处，对于整个国家和社会来说也具有一定的积极意义。但是值得提醒的是，老年人理财切记不能让情绪左右，必须时时刻刻理智清醒地理财，而且无论采取哪种理财方式，都应该把握住一个原则，“稳”为上策。

洪先生和老伴都已经退休在家1年了。老两口的身体都还不错，只有一些常见的老年病，没有大的疾病，而子女们也都有自己的家庭和事业，基本上不需要他们操心。老洪工作了一辈子，拥有一套自己的房子，在银行也存了10万块。最近电视报纸上理财的文章一篇又一篇，老洪打算着自己也应该理理财了。

平时只知道喝茶、看报的老洪，上房产中介一打听，自己住的房子已经值50万了。于是，老洪打算着像自己的情况该如何理财。老洪以前是个会计，退休后也闲得自在，开始迷上理财之后，生活一下子变得充实而快乐起来。

老洪从报纸和电视中学到了很多的理财知识和技巧。他知道了理财从分析自己的财务状况开始。

目前，洪老先生夫妇月收入1800元左右，自住的房子价值约50万元，给自己养老储备了10万元的存款，除去每月伙食与日常生活的水、电、煤气等费用，一般每月还能节余600元，到年底会节余下来10200元。除日常支出外，老两口没有别的开销，所以他们的资产就相当于他们的净资产，除了把一部分收入用于增加储蓄或者投资，还可以采用多种方式理财。

老洪知道如果不懂得理财，自己身体虽然目前没有太大的问题，但是很

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



难说会出现什么意外。一旦意外出现，自己可能就会连累子女和家庭。

于是老洪开始了自己的理财计划：

第一，准备紧急备用金。

从财务安全的角度出发，家庭中应当持有最低现金金额，根据老洪家庭的实际情况，他们需要一定数量的现金来保证满足例如疾病等现金支出的需求。作为一个高龄家庭的应急准备金不可低于可投资资产的30%左右，以应不时之需。参考了各方意见他最后把应急资金定为3万元。

第二，建立合理的投资组合。

老洪知道不要把鸡蛋放在同一个篮子里的道理，在理财方式的选择上决定建立合理的投资组合，实现较大的安全性和流动性，并使资产最大限度的增值。

老洪非常谨慎，研究后发现银行的人民币理财产品或者信托产品有着“本金安全，收益有保障”的特点，老洪就去银行买了，类似的还有国债，货币性基金。老洪知道这些理财方式，虽然非常稳健，但是收益不高。

他决定还要拿出一部分钱去买收益高但风险高的股票型基金。老洪买基金有他的考虑，买多少基金，“保本”是首要的，“创收”在其次。伴随着一轮牛市中的基金热，不少人对基金的赚钱能力到了“顶礼膜拜”的地步，似乎只要买基金，就一定能赚钱。不少人倾其所有投入基金中，其中也不乏退休老人。基金投资也存在一定的风险。通常来说，退休老年人购买开放式股票型基金等风险类投资产品的比例，应该不大于100减自身的年龄。比如一位65岁的退休老年人，最多只能投资35%的资金用于购买开放式股票型基金等风险类投资产品。

医疗保险方面，除了单位提供一定金额的医疗金外，洪老先生和妻子没有任何其他保险。老洪决定将老两口每年的结余的5%~8%用来购买一些特别针对老年人的险种，如意外伤害险、重大疾病险和住院医疗保险等。有了这样的资产配置，基本上可以做到能攻善守，也可以安心地享受晚年生活。

从老洪退休的那年算起，已有5年时间了。和老洪一起退休的同事，经常在他面前叹苦。物价上涨的压力已经影响了他们的生活。有的甚至因为经济上的问题和儿女产生了矛盾。相比之下，老洪的生活却非常充实。由于赶上了大

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

牛市，老洪的基金翻了好几倍。而其他的投资也让他收益颇丰。儿子买房，他还资助了20万。老洪暗自得意，这5年的时间里，自己的资产增值了4倍。

这就是老洪“钱生钱”的故事。

晚年生活的保护伞

报纸上登出了这样一则令人心酸的报道：一个拾荒老太太，每日食不果腹，过着形同乞丐般的生活，在悲惨中结束了生命。在人们整理其遗物时却惊讶地发现，这样一位穷老太太竟然有一张六万元的存折。

这则新闻说明了一个问题，有一部分老年人知道要在经济上有一定的积累。但是却不知道到底怎么样去安排和处理自己的财产。就像新闻中的这位老太太的这笔钱可能要留给自己生病的时候用，或者当自己连拾荒的能力都没有的时候靠这笔钱养老，却不知道平时的生活却基本上毁了自己的晚年。这就说明了这位老人只知道要理财和积蓄，却不知道如何理财。

家庭的生命周期处于衰老期，情况属于支出大于收入，所以风险承受能力较低。老年人已退休或者即将退休，他们经过几十年的努力工作，理论上应该获得了充足的养老金及医疗准备金。但实际情况不容乐观，所以老年人的理财也很重要，老年人理财与中青年比起来有一个最主要的特点，那就是资金安全性显得尤为重要，因为时间的因素，没有从头再来的机会。

目前，老年人理财大多采取银行储蓄。虽然越来越多的人开始考虑更多的理财方式，但是相对而言，老年人的抗风险能力较差，安全应该是首先要考虑的。因为养老金或医疗金一旦有问题发生，则会对家庭产生重大影响。

这里对于老年人的理财方式不做具体的分析，而主要讲一讲被老年人所忽视的理财方式。一部分原因是保险公司针对老年人的险种少一些。更主要是老年人认识不足，大多数人认为老年人买保险费率相对较高，不划算。

从老年人保险的功用来看：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第一，资产管理及合理分配，保证在每一年都有合理的钱使用，不是最多，而是合理。曾经有人做过一个调查，60岁退休，假设正好再活20年，给出两个养老方案选择，除此之外不能获得任何生活来源。第一个方案，每月用3000元，一共给足20年，共72万元。第二种方案，每月4000元，给足16年，共76.8万元，虽然第二种方案多给了4.8万元，但最后四年没费用，没有一个人选择第二套方案，即便再多给14.4万元，只是最后一年没费用，人们也不愿意选择第二种方案。足见老年理财，资产管理及合理分配比收益来得更重要。

第二，把普通医疗及大病的费用与养老金做区分，看似要付出较大的代价来应付医疗，其实不然，可以避免因为疾病占用养老费用。现实生活中，影响养老品质往往不是生活费用，而是医疗费用，当我们有一个详尽的规划，生活品质会大大提高。

第三，如果我们有足够的资产，想传承给下一代，保险也不失为一种好方式。以上功能，通过其他渠道很难做到。走出老年保险理财的误区，保险只是一种帮我们解决问题的工具，如果用好这种工具，我们的生活会更美好。

如何做退休规划

越早开始越轻松

如果你现在的收入并不高，但是每月能把很少的一部分收入做定期定额的投资，日积月累，这份投资的增长率则会随着资产水平的提高而增加。专家建议我们一个人最晚应该从40岁开始，以还有20年的工作收入储蓄来准备60岁退休后20年的生活。否则即使你的每月投资已经做最佳运用，剩下的时间已经不够让退休基金积累到足够供你晚年享受舒适悠闲的生活。

经过专家研究，定期存款利率扣掉通货膨胀率后，只能提供2%~3%的实质收益，若用定期存款累积退休金，无论在什么年龄开始准备，都

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

要留下一半以上的收入为退休做准备，你就必须大幅度地降低工作期间的生活水平。

如果采取定期定额投资基金的方式，投资报酬率可达到12%，以平均储蓄率20%~30%计算，大体可以满足晚年生活需求。进行退休规划时，当然也不应该假设退休金报酬率能达到20%以上的超级报酬率，这会过高估计投资回报率，使得自己认为每期的投资额可以很低，从而不易达到退休金的累积目标。

保障基本生活，兼顾生活品质

养老险或退休金的优点是具有保证的性质，可以降低退休规划的不确定性；缺点是报酬率偏低，需要有较高的储蓄能力，才能获得退休需求的保额。解决这个问题的办法就是将退休需求一分为二，第一部分是基本生活支出，第二部分是生活品质支出。

一旦退休后的收入低于基本生活支出水平，就需要依赖他人救济才能维生。而生活品质支出是实现退休后理想生活所需的额外支出，有较大的弹性。因此，对投资性格保守、安全感需求高的人来说，以保证给付养老险或退休金来满足基本生活支出，另以股票或者基金等高报酬、高风险的投资工具来满足生活品质支出，是一种以兼顾退休生活保障和充分发展退休后兴趣爱好的资产配置方式。

假如工作期为40年，退休后养老期为20年，退休后基本生活支出占工作收入40%的话，那么在工作期的40年中，需要将收入的20%投资定期定额基金，其投资成果作为退休后的生活品质支出；若投资绩效较好，退休后的支出可能比工作期还多，可用于旅游等实现自己梦想的生活品质支出，富裕的资金还可以成为遗产留给后代，为他们保持一个理想的生活水平。

老年人理财的误区

对于老年人来说，选择合理的理财方式尤为重要。但是，除了选择合适的理财方式，还要走出各种误区。一般，老年人对新事物、新知识接受的能力比年轻人要迟钝一些。再加上防范意识薄弱，很多骗子都会选择老年人为欺骗的对象。老年人在理财的过程，一定要走出以下的误区，对于老年人来说，考虑投资的风险大小比投资收益多少更为重要。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



1. 轻信他人

电视台不止一次地报道了类似的新闻。骗子利用过期作废、不可兑换或伪造的外币，采用串通表演的手法进行诱骗。老年人成为了他们主要的作案目标。遇到以上情况，一定要先到银行进行鉴定后才可兑换，千万不要因贪小利而被迷惑，以免落得竹篮打水一场空的结局。遇到自己不能确定的事情，千万要多加小心，宁可错失机会也不能上当受骗。

2. 贪图高利

近些年来，非法集资案屡屡发生，许多求财心切的老年人因此倾家荡产。特别是在当前低利率形势下，一些非法分子利用老年人贪图高利的心理，有的声称利率高达20%~30%，以引诱个人资金入股。这多半是陷阱，要小心为上。

3. 盲目为他人担保

有些老人常碍于面子为他人提供经济担保，把储蓄存单、债券等有价证券借给别人到银行办理小额抵押贷款业务。殊不知，一旦贷款到期后借款人无力偿还贷款，银行就会依法冻结你的有价证券用于收回债权。

4. 涉足高风险投资

老年人的应变能力较差，因此最好不要选择风险性高的投资方式，如股市、汇市、房地产等，最好还是选择储蓄、国债等有稳定收益的投资。

5. 消费无计划

进入老年阶段，消费支出有很大变化，有些可削减。例如住房，孩子们长大了可能离家，尽量不要去购买住房，以免负担太重。可以让子女们自己去买房，哪怕赞助他们一部分。老年人还可减少的费用有，交际、交通等费用。但不要在消费方面因小失大，例如不舍得买水果、蔬菜等食物，这样造成营养不良，反而增加医药费支出，得不偿失。

6. 忌讳立财产遗嘱

生前早点立好遗嘱，这是老年人应该做的。既可避免去世后出现遗产纠纷，又可避免将一笔钱流入参与分配遗产的律师与法庭。不要有心理上的负担，可以把立遗嘱当成是一生理财的重要一步。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一本专为中国上班族定制的理财实用宝典

赚钱是你为金钱打工 理财是金钱为你打工

要过上富足的生活，保证良好的经济条件，对大部分人来说，能做的就是两件事：上班赚钱，下班理财——一边为钱工作，一边让赚到的钱为自己工作。

世界上绝大多数人奋斗终身却不能致富，因为他们在学校中从未真正学习关于金钱的知识，所以他们只知道为钱而拼命工作，却从不学习如何让钱为自己工作。

——罗伯特·清崎

当有机会获利时，千万不要畏缩不前。

——乔治·索罗斯

一生能够积累多少财富，不取决于你能够赚多少钱，而取决于你如何理财。钱找钱胜过人找钱，要懂得让钱为你工作，而不是为钱工作。

——沃伦·巴菲特

上架建议◎投资理财·经济管理



ISBN 978-7-5113-2547-1

9 787511 325471 >

定价：32.00元